



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 | Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2024 |
|---|--|--|--|--|
| | Dane niebadane | Dane niebadane | Dane niepodlegające przeglądowi | Dane niepodlegające przeglądowi |
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | | |
| Nota 4.2. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług | 372 076 | 385 132 | 229 176 | 221 010 |
| Nota 4.2.; 4.3. Koszty sprzedanych dóbr i usług | 331 511 | 352 238 | 200 370 | 198 566 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 40 565 | 32 894 | 28 806 | 22 444 |
| Nota 4.3. Koszty sprzedaży | 5 178 | 3 636 | 2 806 | 1 862 |
| Nota 4.3. Koszty ogólnego zarządu | 25 027 | 24 883 | 12 795 | 13 820 |
| Wynik na sprzedaży udziałów w spółkach zależnych oraz spółkach współzależnych | 449 | 22 001 | 449 | - |
| Pozostałe przychody operacyjne | 822 | 75 | 1 140 | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | 237 | 956 | - | 862 |
| Nota 4.2. Utrata wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami | (1 878) | (790) | (2 356) | (790) |
| Nota 4.2. Zysk z działalności operacyjnej | 9 516 | 24 705 | 12 438 | 5 110 |
| Przychody finansowe | 6 289 | 3 389 | 3 402 | 1 218 |
| Koszty finansowe | 3 019 | 3 651 | 1 276 | 2 411 |
| Nota 4.2. Zysk brutto | 12 786 | 24 443 | 14 564 | 3 917 |
| Nota 4.4. Podatek dochodowy | 2 551 | 4 051 | 2 924 | (761) |
| Zysk netto za okres obrotowy | 10 235 | 20 392 | 11 640 | 4 678 |
| Całkowity dochód | 10 235 | 20 392 | 11 640 | 4 678 |
| Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) | 0,19 | 0,37 | 0,21 | 0,09 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|-------------------------------------|---|----------------|----------------|
| | | Dane niebadane | Dane badane |
| AKTYWA | | 749 364 | 689 789 |
| Nota 6.1. | Wartości niematerialne | 1 521 | 1 207 |
| Nota 6.1. | Rzeczowe aktywa trwałe | 61 886 | 38 621 |
| Nota 5.1. | Udzielone pożyczki | 86 339 | 72 240 |
| Nota 6.10. | Inwestycje w udziały w jednostkach współzależnych | 33 913 | 48 600 |
| Nota 6.10. | Inwestycje w udziały w jednostkach zależnych | 88 706 | 88 631 |
| Nota 4.4. | Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 27 453 | 27 358 |
| Nota 2.1. | Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje | 20 | 16 |
| Aktywa trwałe | | 299 838 | 276 673 |
| Nota 6.3. | Zapasy | 35 829 | 46 444 |
| Nota 2.1. | Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje | 1 457 | 1 514 |
| Nota 4.2. | Wycena kontraktów budowlanych - aktywa | 102 634 | 72 922 |
| Nota 6.4. | Należności z tytułu dostaw i usług | 212 410 | 118 295 |
| Nota 6.4. | Należności z tytułu podatku dochodowego i VAT | 1 221 | 5 536 |
| Nota 6.4. | Pozostałe należności | 1 110 | 4 628 |
| Nota 5.1. | Udzielone pożyczki | 11 099 | 21 036 |
| Nota 3.6. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 68 963 | 133 978 |
| Nota 3.6. | Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT | 10 265 | 6 055 |
| | Pozostałe aktywa | 4 538 | 2 708 |
| Aktywa obrotowe | | 449 526 | 413 116 |
| PASYWA | | 749 364 | 689 789 |
| Nota 3.1. | Kapitał podstawowy | 1 091 | 1 091 |
| | Kapitał zapasowy | 308 984 | 285 934 |
| | Kapitał rezerwowy | 44 154 | 44 154 |
| | Zyski zatrzymane | 13 131 | 42 845 |
| Kapitał własny | | 367 360 | 374 024 |
| Nota 3.2.; 3.3. | Zadłużenie | 32 678 | 38 536 |
| Nota 6.6. | Rezerwy | 9 395 | 8 786 |
| | Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje | 14 832 | 15 688 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 56 905 | 63 010 |
| Nota 3.2., 3.4. | Zadłużenie | 33 385 | 7 511 |
| Nota 6.6. | Rezerwy | 125 | 179 |
| Nota 2.1. | Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje | 13 299 | 12 096 |
| Nota 4.2. | Wycena kontraktów budowlanych - pasywa | 123 521 | 98 979 |
| Nota 6.8. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 127 172 | 108 602 |
| Nota 6.8. | Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i VAT | 9 616 | 9 826 |
| Nota 6.8. | Pozostałe zobowiązania | 17 981 | 15 562 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 325 099 | 252 755 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2025 oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2024

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Zyski zatrzymane | Kapitał własny |
|--|--------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2024 r. | 1 091 | 273 110 | 44 154 | 32 619 | 350 974 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | 20 392 | 20 392 |
| Łączne całkowite dochody | - | - | - | 20 392 | 20 392 |
| Dywidenda | - | - | - | (16 899) | (16 899) |
| Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na kapitał zapasowy | - | 12 824 | - | (12 824) | - |
| Stan na 30 czerwca 2024 r. | 1 091 | 285 934 | 44 154 | 23 288 | 354 467 |
| Stan na 1 stycznia 2025 r. | 1 091 | 285 934 | 44 154 | 42 845 | 374 024 |
| Wynik netto za okres | - | - | - | 10 235 | 10 235 |
| Łączne całkowite dochody | - | - | - | 10 235 | 10 235 |
| Dywidenda | - | - | - | (16 899) | (16 899) |
| Przeniesienie wyniku netto z roku poprzedniego na kapitał zapasowy | - | 23 050 | - | (23 050) | - |
| Stan na 30 czerwca 2025 r. | 1 091 | 308 984 | 44 154 | 13 131 | 367 360 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 | Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Dane niebadane | Dane niebadane | Dane niepodlegające przeglądowi | Dane niepodlegające przeglądowi |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | | |
| | Wynik brutto | 12 786 | 24 443 | 14 564 | 3 917 |
| Nota 4.2. | Amortyzacja | 5 651 | 4 471 | 2 802 | 2 242 |
| | Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | 48 | (23) | 87 | (1) |
| | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (2 471) | (672) | (732) | (439) |
| | Pozostałe korekty niepieniężne | (307) | (722) | (224) | (591) |
| | Zapłacony podatek dochodowy | (12 361) | (15 237) | (1 087) | (2 355) |
| | Wynik ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych oraz spółkach współzależnych | (449) | (22 001) | (449) | 546 |
| Nota 6.9. | Zmiana stanu kapitału obrotowego | (53 334) | 46 817 | (19 356) | 31 548 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (50 437) | 37 076 | (4 395) | 34 867 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | | |
| | Wpływ ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych oraz spółkach współzależnych | 10 163 | 44 578 | 10 163 | - |
| | Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek | 23 633 | 21 284 | 21 126 | 4 746 |
| | Wpływy pozostałe | 832 | 567 | 313 | 23 |
| Nota 6.1. | Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (6 364) | (458) | (4 680) | (248) |
| | Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek | (21 127) | (56 803) | (3 015) | (47 461) |
| | Wydatki na nabycie udziałów w spółkach | (5) | (39 775) | (5) | (39 775) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | 7 132 | (30 607) | 23 902 | (82 715) |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | | |
| Nota 3.2. | Wpływy z tytułu zaciągniętego zadłużenia - kredyty i pożyczki | 1 324 | 24 459 | 1 324 | 24 459 |
| Nota 3.2. | Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia kredytowego - kapitał | (636) | (10 555) | (263) | (264) |
| Nota 3.2. | Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia leasingowego - kapitał | (3 755) | (3 919) | (1 980) | (2 052) |
| Nota 3.2. | Wydatki z tytułu spłaty zadłużenia - odsetki | (1 744) | (1 352) | (1 378) | (535) |
| | Wypłata dywidend | (16 899) | (16 899) | (16 899) | (16 899) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | (21 710) | (8 266) | (19 196) | 4 709 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO | | (65 015) | (1 797) | 311 | (43 139) |
| Środki pieniężne na początek okresu | | 133 978 | 64 665 | 68 652 | 106 007 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | | 68 963 | 62 868 | 68 963 | 62 868 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 1. | INFORMACJE OGÓLNE | 7 |
| 1.1. | WPROWADZENIE | 7 |
| 1.2. | PODSTAWA SPORZĄDZENIA | 7 |
| 1.3. | ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI | 8 |
| 2. | KONTRAKTY BUDOWLANE | 11 |
| 2.1. | NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH – KAUCJE | 13 |
| 3. | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE | 14 |
| 3.1. | ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM | 14 |
| 3.2. | ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK | 15 |
| 3.3. | ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU | 16 |
| 3.4. | AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA | 16 |
| 3.5. | AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 16 |
| 3.6. | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 17 |
| 4. | NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU | 18 |
| 4.1. | ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW | 18 |
| 4.2. | SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE | 19 |
| 4.3. | KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY | 23 |
| 4.4. | OPODATKOWANIE | 23 |
| 5. | INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM | 25 |
| 5.1. | AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 25 |
| 5.1.1. | AKTYWA FINANSOWE | 25 |
| 5.1.2. | AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI | 26 |
| 5.2. | ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM | 27 |
| 5.2.1. | RYZYO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE | 27 |
| 5.2.2. | RYZYO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH | 27 |
| 5.2.3. | RYZYO PŁYNNOŚCI | 27 |
| 5.2.4. | RYZYO KLIMATYCZNE | 28 |
| 6. | NOTY POZOSTAŁE | 29 |
| 6.1. | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 29 |
| 6.2. | UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH | 31 |
| 6.3. | ZAPASY | 31 |
| 6.4. | NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE | 32 |
| 6.5. | POZOSTAŁE AKTYWA | 33 |
| 6.6. | REZERWY | 34 |
| 6.7. | SPRAWY SPORNE | 35 |
| 6.8. | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE | 38 |
| 6.9. | WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 38 |
| 6.10. | STRUKTURA GRUPY | 39 |
| 6.11. | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 41 |
| 6.12. | ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO | 42 |

1. INFORMACJE OGÓLNE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. WPROWADZENIE

Spółka ONDE S.A. jest spółką akcyjną powstałą 25.09.1998 r. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000028071. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18.07.2001 r.

Siedziba Spółki ONDE S.A. na 30 czerwca 2025 roku znajdowała się w Toruniu, przy ulicy Wapiennej 40. Od 1 sierpnia 2025 roku siedziba Spółki znajduje się w Toruniu przy Trasie Prezydenta Władysława Raczkiewicza 1.

Głównym przedmiotem działalności Spółki ONDE S.A. są pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99 Z), budowa farm wiatrowych i fotowoltaicznych (PKD 42.99 Z) oraz roboty związane z budową i remontami dróg (PKD 42.11 Z), a podstawowym miejscem prowadzenia działalności jest Polska.

Spółka jest jednostką zależną należącą do Grupy Erbud. Podmiotem kontrolującym Spółkę na najwyższym poziomie jest Erbud S.A. Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2021 roku.

1.2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Stwierdzenie o zgodności z MSSF

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres zakończony 30 czerwca 2025 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich („PLN”), a wszystkie wartości podane są w tysiącach.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 09 września 2025 r.

Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Wpływ konfliktu w Ukrainie

W roku 2025 wpływ wojny w Ukrainie pozostał mniej odczuwalny na procesy gospodarcze niż w latach poprzednich. Sytuacja jest w miarę stabilna, ale nadal wymusza na Spółce działanie w szybko zmieniającym się otoczeniu. Wśród negatywnych skutków wojny najbardziej znaczący dla Spółki jest wzrost kosztów materiałów oraz kosztów pracowniczych.

Polski złoty umacnia się, jego poziom wraca do wartości sprzed rozpoczęcia konfliktu w Ukrainie.

Spółka na bieżąco uwzględnia ryzyko wzrostu cen materiałów i robocizny oraz zmian kursów walutowych w przygotowywanych kalkulacjach. Zarząd monitoruje zmieniającą się sytuację geopolityczną i gospodarczą, podejmując działania mające na celu zminimalizowanie negatywnych skutków tych zmian, takie jak dywersyfikacja działalności pod kątem geograficznym i segmentowym, jednocześnie negocjując warunki kontraktów ze zlecniodawcami.

Wycena do wartości godziwej

W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Spółka klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując hierarchię wartości godziwej odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny, zgodną z zapisami MSSF 13.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Na poszczególne dni bilansowe Spółka nie posiada pozycji wycenianych do wartości godziwej, lecz ujawnia wartość godziwą w odniesieniu do pozycji wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Przeliczanie pozycji w walutach obcych

Pozycje zawarte w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach na moment początkowego ujęcia w wartości przeliczonej na złote według kursu średniego NBP z dnia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

1.3. ZASTOSOWANIE NOWYCH I ZMIENIONYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie w 2025 r.:

a) Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”

W sierpniu 2023 r. Rada opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Wprowadzone zmiany mają ułatwić jednostkom ustalenie, czy dana waluta jest wymienialna na inną walutę oraz oszacowanie natychmiastowego kursu wymiany, w przypadku braku wymienialności danej waluty. Ponadto, zmiany do standardu wprowadzają wymóg dodatkowych ujawnień w przypadku braku wymienialności walut na temat sposobu ustalenia alternatywnego kursu wymiany.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę:

W niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych – Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7.

W maju 2024 roku RMSR opublikowała zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 mające na celu:

- doprecyzowanie daty ujęcia i zaprzestania ujmowania niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, ze zwolnieniem dla niektórych zobowiązań finansowych rozliczanych za pośrednictwem elektronicznego systemu przekazów pieniężnych;
- wyjaśnienie i dodanie dalszych wytycznych dotyczących oceny czy składnik aktywów finansowych spełnia kryteria SPPI;
- dodanie nowych ujawnień dotyczących niektórych instrumentów, których warunki umowne mogą zmieniać przepływy pieniężne; oraz
- aktualizuje ujawnienia dotyczące instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI).

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2026 r. lub po tej dacie.

1. INFORMACJE OGÓLNE

b) Roczne zmiany do MSSF

“Roczne zmiany MSSF” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2026 r. lub po tej dacie.

c) Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od czynników naturalnych: Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7

W grudniu 2024 r. Rada opublikowała zmiany, by pomóc spółkom lepiej ujmować skutki finansowe umów odnoszących się do energii elektrycznej zależnej od czynników naturalnych, które często mają formę umów zakupu energii (PPA). Obecne wytyczne mogą w pełni nie oddawać wpływu tych umów na wyniki spółki. Aby umożliwić spółkom lepsze odzwierciedlenie tych umów w sprawozdaniu finansowym, Rada wprowadziła zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe oraz MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia. Zmiany te obejmują:

- a) doprecyzowanie stosowania kryterium “własnego użytku”;
- b) dozwolenie rachunkowości zabezpieczeń w przypadku, gdy umowy te wykorzystywane są jako instrumenty zabezpieczające;
- c) dodanie nowych ujawnień, by umożliwić interesariuszom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne.

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2026 r. lub po tej dacie.

d) MSSF 18 “Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”

W kwietniu 2024 r. Rada opublikowała nowy standard MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”. Standard ma zastąpić MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych i będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 r. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu dotyczą głównie trzech kwestii: sprawozdania z zysku lub strat, wymaganych ujawnień dotyczących miar wyników oraz kwestii związanych z agregacją i dezagregacją informacji zawartej w sprawozdaniach finansowych.

Opublikowany standard obowiązywał będzie dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

d) MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”

W maju 2024 r. Rada wydała nowy standard rachunkowości MSSF 19, który mogą przyjąć określone jednostki zależne stosujące standardy rachunkowości MSSF w celu poprawy efektywności ujawnień w sprawozdaniach finansowych tych jednostek. Nowy standard wprowadza uproszczone i ograniczone wymogi w zakresie ujawniania informacji. W rezultacie, kwalifikująca się jednostka zależna stosuje wymogi innych standardów rachunkowości MSSF z wyjątkiem wymogów dotyczących ujawniania informacji i zamiast tego stosuje ograniczone wymogi dotyczące ujawniania informacji określone w MSSF 19.

Uprawnione jednostki zależne stanowią jednostki, które nie podlegają tzw. odpowiedzialności publicznej (ang. „public accountability”) zdefiniowanej w nowym standardzie. Ponadto, MSSF 19 wymaga, aby najwyższa lub pośrednia jednostka dominująca w stosunku do tej jednostki, sporządzała publicznie dostępne skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie ze Standardami Rachunkowości MSSF.

Uprawnione podmioty mogą zdecydować o stosowaniu wytycznych nowego standardu MSSF 19 dla sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie.

Dzięki tym zmianom MSSF 19 uwzględnia wszystkie aktualizacje standardów MSSF, które będą obowiązywać od 1 stycznia 2027 r., czyli daty wejścia w życie MSSF 19.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

1. INFORMACJE OGÓLNE**e) MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”**

W sierpniu 2025 r. Rada opublikowała zmiany do MSSF 19, które mają na celu wsparcie kwalifikujących się jednostek zależnych poprzez ograniczenie wymogów dotyczących ujawnień dla standardów i zmian standardów wydanych między lutym 2021 r. a majem 2024 r. Zmiany obejmują następujące standardy: MSSF 18: Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych; Zmiany do MSR 7 i MSSF 7 - Umowy finansowania dostawców; Zmiany do MSR 12 - Międzynarodowa reforma podatkowa; Zmiany do MSR 21 - Brak wymienialności walut; Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 - Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych.

Dzięki tym zmianom MSSF 19 uwzględni wszystkie aktualizacje standardów MSSF, które będą obowiązywać od 1 stycznia 2027 r., czyli daty wejścia w życie MSSF 19.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

f) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

g) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

Spółka podpisuje umowy w cenach zryczałtowanych (stałych) na realizację kontraktów budowlanych głównie w zakresie budowy farm wiatrowych, farm fotowoltaicznych, budowy i remontów dróg. Niektóre umowy z Klientami zawierają również element zmienny wynagrodzenia w postaci kar, które mogą być nałożone na Spółkę, np. w przypadku opóźnień realizacji kontraktu.

Element zmiennego wynagrodzenia koryguje cenę transakcji oraz kwotę ujmowanych przychodów, tj. Spółka ujmuje w cenie transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego tylko w takim zakresie, w jakim jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi znaczące odwrócenie skumulowanej kwoty ujętych przychodów, gdy niepewność związana ze zmiennością zostanie rozstrzygnięta. Spółka rozpoznaje przychody z tytułu roszczeń jedynie w sytuacji, gdy posiada zewnętrzne opinie eksperckie potwierdzające zasadność rozpoznania dodatkowej kwoty wynagrodzenia w oparciu o zapisy w umowie. Do oszacowania wartości przychodów z tytułu roszczeń Spółka korzysta z metody wartości oczekiwanej do oszacowania wynagrodzenia zmiennego. Wszelkie zmiany umowy (zmiany zakresu umowy, ceny lub obu tych składników) ujmują się jako kumulatywną korektę przychodów.

Ze względu na specyfikę kontraktów budowlanych oraz usług świadczonych przez Spółkę, we wszystkich umowach o roboty budowlane Spółka identyfikuje tylko jeden obowiązek świadczenia, do którego alokowana jest cała wartość wynagrodzenia.

Przychody i koszty z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych Spółka rozpoznaje w czasie, w miarę postępu stopnia wykonywanych prac. Spółka dokonuje pomiaru stopnia wykonania kontraktu stosując metodę opartą na nakładach, tj. ustala wartość przychodów z wykonania kontraktów budowlanych w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego, proporcjonalnie do stopnia realizacji danego kontraktu, w drodze wyliczenia stopnia zaawansowania prac w oparciu o stosunek rozpoznanych na danym kontrakcie kosztów do całkowitego budżetu kosztów przygotowanego dla danego kontraktu. Od otrzymanej w ten sposób wielkości Spółka odlicza przychody, które wpłynęły na wynik finansowy w latach ubiegłych, uzyskując przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych dotyczące bieżącego okresu. Zmiana szacunku stopnia zaawansowania realizacji umowy traktowana jest jako zmiana szacunku i wpływa na kwotę ujętego przychodu w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku stopnia zaawansowania.

W ocenie Zarządu, taki sposób pomiaru stopnia wykonania kontraktu dostarcza rzetelną informację na temat zaawansowania danego kontraktu, z uwagi na bezpośrednią korelację pomiędzy ponoszonymi nakładami a zaawansowaniem prac budowlanych, które są w istotnym stopniu realizowane również przez podwykonawców Spółki.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług (w tym budowlanej) lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustalany jest w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest oczekiwane.

Drugostronnie, wyniki wyceny (tj. ustalenia przychodów metodą stopnia zaawansowania) ujmowane są jako „Aktywa (lub Zobowiązania) z tytułu kontraktów budowlanych”. Salda aktywów z tytułu kontraktów budowlanych są obejmowane odpisem z tytułu utraty wartości, wyliczanego analogicznie jak dla należności handlowych nieprzeterminowanych. Wszystkie aktywa z tytułu kontraktów budowlanych znajdują się w Poziomie 2 modelu utraty wartości i stosuje się do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości tych aktywów uproszczone podejście na bazie matrycy (analogicznie jak dla należności handlowych). Z uwagi na sposób rozpoznawania sald aktywów z tytułu kontraktów budowlanych, nie podlegają one wiekowaniu i są traktowane w całości jako bieżące, nieprzeterminowane.

Fakturowanie prac wykonywanych w ramach realizacji kontraktów budowlanych odbywa się zgodnie z harmonogramem określonym w umowie, zazwyczaj po zakończeniu danego etapu prac określonego w umowie. Przychody są natomiast rozpoznawane w czasie, w miarę postępu wykonywanych prac. W związku z tym, w czasie realizacji danego kontraktu budowlanego, może istnieć rozbieżność pomiędzy przychodem zafakturowanym, a przychodem rozpoznany metodą od nakładów. Wraz ze wzrostem przychodu rozpoznanego metodą od nakładów, drugostronnie wzrasta saldo „Aktywów z tytułu kontraktów budowlanych”. W momencie wystawienia faktury, księgowane są „Należności z tytułu dostaw i usług” (nota 6.4.) w kwocie brutto, a kwota faktury netto pomniejsza wartość „Aktywów z tytułu kontraktów budowlanych” lub powiększa saldo „Zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych”. Kontrahenci w ramach kontraktów budowlanych podpisujących ze Spółką zatrzymują część zapłat jako gwarancje dobrego wykonania umowy. Kwoty te ujmowane są jako „Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje” (nota 2.1.) i podlegają zwrotowi najczęściej po zakończeniu projektu lub po zakończeniu okresu gwarancji.

Spółka tworzy rezerwy na kontrakty z ujemną marżą w momencie zidentyfikowania przesłanek, że dany realizowany kontrakt budowlany zamknie się ze stratą (budżetowane koszty przekraczają budżetowane przychody). Rezerwy tworzone są w koszty danego okresu w pełnej wartości prognozowanej straty na danym kontrakcie i są wykazywane w bilansie w linii „Rezerwy”.

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy Spółka ujmuje jako koszty w momencie ich poniesienia, z uwagi na to, że koszty doprowadzenia do zawarcia umowy nie obciążają bezpośrednio klienta, niezależnie od tego, czy umowa zostanie zawarta.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

Spółka udziela swoim odbiorcom jedynie gwarancji podstawowych, które nie stanowią odrębnego zobowiązania do wykonania świadczenia. Okres objęty gwarancją różni się w zależności od realizowanego kontraktu oraz elementów składowych, których dotyczy gwarancja.

Do realizacji swoich prac związanych z realizacją kontraktów budowlanych Spółka angażuje podwykonawców. W odniesieniu do prac wykonywanych przez podwykonawców Spółka działa jako główny wykonawca (ang. principal). Zafakturowane koszty z tytułu ich zatrudnienia ujmuje jako „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług” (nota 6.8.). Zatrzymane przez Spółkę części zapłat wobec podwykonawców z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy Spółka ujmuje w pozycji „Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje” (nota 2.1.).

W przypadku niektórych kontraktów budowlanych realizowanych w ramach wspólnych porozumień umownych, w których Spółka jest liderem konsorcjum lub zlecenia, Spółka oceniła, iż występuje w charakterze pośrednika w odniesieniu do prac wykonanych przez drugiego współnika, a które Spółka jako lider fakturuje na rzecz zamawiającego. Spółka określa swoją rolę jako rolę pośrednika w danym zleceniu w przypadku, gdy identyfikuje konkretne dobra oraz usługi, które mają być dostarczone, nad którymi nie sprawuje kontroli przed przekazaniem ich klientowi. W przypadku, gdy Spółka pełni rolę pośrednika, rozpoznaje przychód w momencie wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia w umownej kwocie opłaty lub prowizji, będzie uprawniona w zamian za zlecenie dostarczenia konkretnych usług lub dóbr przez inny podmiot. Z uwagi na charakter zawieranych konsorcjów oraz zleceń, w których Spółka pełni rolę lidera, nie występują opisane powyżej opłaty i prowizje, stąd w Spółce nie powstaje przychód z tyt. prowizji za fakturowanie na rzecz klienta prac wykonanych przez drugiego konsorcjanta. Spółka jako przychód ujmuje wyłącznie kwoty wynagrodzenia należnego z tyt. wykonania na rzecz zamawiającego swojego zakresu prac zgodnie z polityką opisaną powyżej.

Ponadto, dla sprzedaży pozostałej, tj. materiałów (kruszywa), towarów oraz produkcji pomocniczej, Spółka rozpoznaje przychody w punkcie w czasie. Przychód ze sprzedaży pozostałej rozpoznawany jest w momencie transferu kontroli na odbiorcę, który jest zbliżony z momentem dostawy danego dobra do odbiorcy.

Termin płatności dla świadczonych przez Spółkę kontraktów o usługi budowlane wynosi od 30 do 90 dni od dnia wystawienia faktury, a dla sprzedaży pozostałej wynosi zazwyczaj 30 dni od dnia wystawienia faktury. Zawierane kontrakty nie zawierają zatem istotnego elementu finansowania z wyjątkiem kwot zafakturowanych z tytułu realizacji kontraktów budowlanych, które spłacane są w późniejszym okresie, gdyż stanowią kaucje zatrzymane przez klienta. Kwoty zatrzymane z poszczególnych faktur stanowią maksymalnie do 10% wynagrodzenia z tyt. realizacji umowy i podlegają zwolnieniu w okresie maksymalnie do 5 lat po zakończeniu realizacji zlecenia. Przychód z realizacji kontraktów budowlanych w części, która jest zatrzymana jako kaucja, ujmowany jest w kwocie zdyskontowanej.

Podział przychodów na przychody rozpoznawane w czasie i punkcie w czasie został zaprezentowany w nocie 4.2.

Zastosowanie metody opartej na nakładach do ujmowania przychodów z tytułu kontraktów budowlanych wymaga szacunku w odniesieniu do określenia stopnia realizacji prac na danym kontrakcie, tj. oszacowania całkowitego budżetu kosztów na danym kontrakcie.

Budżety kosztowe dla danych kontraktów są przygotowywane przez Kadrę Zarządzającą Spółki na etapie ofertowania i aktualizowane w ciągu roku finansowego lub w momencie zidentyfikowania przesłanek do rewizji budżetu kosztowego lub przychodowego. W przypadku zaistnienia zdarzeń pomiędzy oficjalnymi rewizjami budżetu, które w istotny sposób wpływają na wynik kontraktu, wartość całkowitych przychodów lub kosztów kontraktu aktualizowana jest na bieżąco, tj. zmiany zakresu kontraktu znajdują odzwierciedlenie w prowadzonym przez Spółkę systemie wewnętrznym od razu po tym, jak zostaną wynegocjowane przez Spółkę z klientem.

Dla realizowanych kontraktów budowlanych, wzrost/spadek całkowitych budżetowanych kosztów o 2% powoduje odpowiednio spadek/wzrost przychodu rozpoznanego narastająco w księgach Spółki dla danego kontraktu o zbliżonej wartości w punktach procentowych. Wpływ takiej zmiany całkowitego budżetu kosztów na przychody w danym okresie zależy od stopnia realizacji, na którym znajduje się na koniec danego okresu realizowany kontrakt. W przypadku kontraktów o znacznym stopniu zaawansowania, wpływ takiej zmiany na przychody w danym okresie będzie istotniejszy niż w przypadku kontraktu we wczesnej fazie realizacji.

W Spółce funkcjonują stosowne procesy kontroli służące zapewnieniu, że proces budżetowania dla danego projektu odbywa się w oparciu o bieżące i wiarygodne szacunki dotyczące kosztów niezbędnych do realizacji danego kontraktu, podlegające weryfikacji i akceptacji przez wyznaczone do tego procesu osoby. Przygotowany przez Kierownika Projektu budżet podlega weryfikacji przez dyrektora działu, któremu podlega budowa.

Spółka prowadzi ewidencję realizowanych projektów – umów o kontrakty budowlane w systemie wewnętrznym służącym do zarządzania projektami. Informacje dotyczące danego kontraktu, w tym stopnia jego realizacji, są wprowadzane do systemu przez kierownika kontraktu/budowy, a następnie zatwierdzane przez dyrektora działu, któremu podlega budowa.

2. KONTRAKTY BUDOWLANE

2.1. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KONTRAKTÓW BUDOWLANYCH – KAUCJE

Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest) i są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego. Na moment początkowego ujęcia te aktywa finansowe ujmują się w wartości nominalnej, tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych, pomniejszonych o wartość dyskonta. Sposób kalkulacji wartości dyskonta wskazano w nocie 6.4. Wartość należnych kaucji jest aktualizowana przez Spółkę o odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 6.4. i prezentowane w pozycji „Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych” w sprawozdaniu z wyniku.

Zobowiązania z tytułu kaucji są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej (tj. kwocie płatności zdyskontowanych przy zastosowaniu aktualnej rynkowej stopy procentowej dla takich zobowiązań) i w tej wysokości ujmowany jest koszt usług podwykonawców. W późniejszych okresach zobowiązania z tytułu kaucji wyceniane są według zamortyzowanego kosztu a koszty odsetek ujmowane są w kosztach finansowych.

Dla wszystkich należności z tytułu kaucji od odbiorców oszacowano odpis z tytułu utraty wartości na podstawie analizy portfelowej, przy wykorzystaniu matrycy odpisów w oparciu o dane historyczne skorygowane o wpływ przyszłych czynników. Wszystkie należności z tyt. kaucji są w przedziale należności nieprzeterminowanych dla których zastosowano współczynniki niewypełnienia zobowiązania analogicznie do współczynników zastosowanych do wyliczenia oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do aktywów z tyt. kontraktu. Wysokość odpisu z tyt. oczekiwanych strat kredytowych oraz jego zmiany w prezentowanych okresach są nieistotne kwotowo, stąd Spółka nie prezentuje ruchów na tym odpisie.

| | 30.06.2025 | | | 31.12.2024 | | |
|---|----------------------|------------------------|---------------|----------------------|------------------------|---------------|
| | Zwrot do 12 miesięcy | Zwrot pow. 12 miesięcy | Razem | Zwrot do 12 miesięcy | Zwrot pow. 12 miesięcy | Razem |
| Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje przed zdyskontowaniem | 1 883 | 32 | 1 915 | 1 580 | 22 | 1 602 |
| Odpis z tytułu utraty wartości oraz dyskonto | (421) | (5) | (426) | (26) | (5) | (31) |
| Dyskonto kaucji | (5) | (7) | (12) | (40) | (1) | (41) |
| Należności z tytułu kontraktów budowlanych - kaucje | 1 457 | 20 | 1 477 | 1 514 | 16 | 1 530 |
| Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje po uwzględnieniu wpływu dyskonta | 13 299 | 14 832 | 28 131 | 12 096 | 15 688 | 27 784 |

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazywany według wartości nominalnej (zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego).

Pozostałe kapitały zapasowe tworzone są głównie z zysku lat ubiegłych, w tym kwot obligatoryjnie przekazywanych na kapitał zapasowy zgodnie z wymogami KSH.

Kapitały rezerwowe tworzone są z zysku lat ubiegłych, z przeznaczeniem na finansowanie dalszego rozwoju Spółki.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych oraz decyzjami akcjonariuszy. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, jednakże część kapitału zapasowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega on podziałowi na inne cele.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może odpowiednio kształtować wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy lub wyemitować nowe akcje.

Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2025 r. kapitał podstawowy składał się z 54.512.759 akcji o łącznej wartości 1.090.255,18 zł, a struktura Udziałowców posiadających ponad 5% udziału w kapitale zakładowym prezentowała się następująco:

| Akcjonariusz | % udziału w kapitale zakładowym |
|--|---------------------------------|
| ERBUD S.A. | 60,67% |
| Jacek Leczkowski | 6,48% |
| Generali PTE S.A., zarządzający funduszem Generali OFE | 6,01% |
| Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A. | 5,53% |

Statut Spółki nie przyznaje akcjonariuszom, o których mowa powyżej, żadnych uprawnień osobistych w stosunku do Spółki, w szczególności nie przyznaje prawa do powoływania członków Zarządu ani członków Rady Nadzorczej Spółki.

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres sprawozdawczy, przypisanego zwykłym akcjonariuszom Spółki, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym.

Dla celów kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję, zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy przypisana zwykłym akcjonariuszom oraz średnia ważona liczba akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym korygowane są o efekt wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ w Spółce nie występują instrumenty rozwadniające.

Poniżej zaprezentowano podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.

| | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 |
|--|---|---|
| Zysk netto | 10 235 | 20 392 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 54 512 759 | 54 512 759 |
| Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) | 0,19 | 0,37 |

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.2. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Zobowiązania z tytułu zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne. Na każdy dzień bilansowy pozycje te są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--|---------------|---------------|
| Długoterminowe | | |
| Kredyty bankowe | - | 24 459 |
| Pożyczki | 850 | - |
| Długoterminowe - razem | 850 | 24 459 |
| Krótkoterminowe | | |
| Kredyty bankowe | 24 789 | 725 |
| Pożyczki | 409 | 180 |
| Krótkoterminowe - razem | 25 198 | 905 |
| Razem zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek | 26 048 | 25 364 |

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | W walucie funkcjonalnej | W walucie funkcjonalnej |
| Kredyty i pożyczki | | |
| Długoterminowe | 850 | 24 459 |
| Krótkoterminowe | 25 198 | 905 |
| Razem | 26 048 | 25 364 |

Kredyty wykazane jako długoterminowe i krótkoterminowe oprocentowane są stopą WIBOR ON, 1M lub 3M + marża od 1,5pp do 2,15pp, pożyczka stałą stopą 8,76%. Na podane dni bilansowe, wartość godziwa kredytów i pożyczek nie była istotnie różna od wyceny w koszcie zamortyzowanym. Wartość godziwa kredytów i pożyczek jest szacowana za pomocą modeli zdyskontowanych przepływów (DCF), w oparciu o przepływy pieniężne odzwierciedlające harmonogram spłat otrzymanych kredytów, przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej dla takich zobowiązań (tj. oszacowano stopę dyskonta na poziomie WIBOR 1M na dany dzień powiększony o stały procent wyrażający premię za ryzyko na poziomie 2,15%). Wartość godziwa kredytów i pożyczek długoterminowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym jest klasyfikowana do drugiego poziomu hierarchii wartości godziwej.

Kowenanty

W ciągu roku, na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wszystkie kowenanty zostały spełnione.

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

3.3. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU LEASINGU

| | | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Okres | | Wartość nominalna minimalnych opłat | Wartość nominalna minimalnych opłat |
| Do 1 roku | Krótkoterminowe | 10 667 | 7 950 |
| Powyżej roku | Długoterminowe | 42 158 | 19 416 |
| Wartość nominalna minimalnych opłat | | 52 825 | 27 366 |
| Przyszłe koszty z tytułu leasingu | | 12 810 | 6 683 |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat | | 40 015 | 20 683 |
| Do 1 roku | Krótkoterminowe | 8 187 | 6 606 |
| Powyżej roku | Długoterminowe | 31 828 | 14 077 |

Główną pozycję środków trwałych w leasingu stanowią prezentowane zgodnie z MSSF 16 powierzchnie biurowe wynajmowane dla nowej siedziby Onde w Toruniu. Od 1 sierpnia siedziba ONDE mieści się pod nowym adresem: Trasa Prezydenta Raczkiewicza 1 w Toruniu. Spółka przeprowadziła się w związku z dynamicznym rozwojem i dalszymi perspektywami wzrostu. Kolejną istotną pozycją są środki transportu w leasingu.

3.4. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 8 864 | 9 427 |
| Pozostałe | 47 645 | 47 575 |
| Razem | 56 509 | 57 001 |

Spółka jako zabezpieczenie umów finansowych ustanowiła hipoteki na nieruchomościach, zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach oraz na zbiorach rzeczy i praw majątkowych. Informacje dotyczące zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek zawarto w nocie 3.2.

3.5. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

| | Aktywa warunkowe | | Zobowiązania warunkowe | |
|----------------------------|------------------|----------------|------------------------|----------------|
| | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
| Podmioty powiązane | | | | |
| Gwarancje i poręczenia | 81 909 | 146 004 | 79 354 | 70 000 |
| Razem | 81 909 | 146 004 | 79 354 | 70 000 |
| Pozostałe jednostki | | | | |
| Gwarancje i poręczenia | 70 591 | 61 255 | 398 833 | 334 995 |
| Razem | 70 591 | 61 255 | 398 833 | 334 995 |

Aktywa warunkowe obejmują otrzymane przez Spółkę od podwykonawców gwarancje i poręczenia z tytułu gwarancji dobrego wykonania oraz rękojmi.

Zobowiązania warunkowe Spółki natomiast dotyczą przede wszystkim zleceń udzielenia gwarancji przez Spółkę oraz przez banki na rzecz kontrahentów Spółki na zabezpieczenie ich roszczeń z tytułu kontraktów budowlanych, głównie gwarancji dobrego wykonania.

Na dzień bilansowy, tj. 30.06.2025 r. Spółka ONDE posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 1 189,6 mln zł (w tym limity wspólnie ze spółkami z Grupy ERBUD). Mogą one zostać wykorzystane

3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM I ZADŁUŻENIE

głównie na kredyty, akredytywę, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy ONDE wykorzystwała 24,8 mln zł z tytułu zaciągniętych kredytów oraz 389,3 mln zł z tytułu wykorzystanych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2024 r. ONDE posiada dostęp do bankowych i ubezpieczeniowych linii wielocelowych o łącznej wartości 1 140,6 mln zł (w tym limity wspólnie ze spółkami z Grupy ERBUD). Mogą one zostać wykorzystane głównie na kredyty, akredytywę, gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe. Na dzień bilansowy ONDE wykorzystwała 25,2 mln zł z tytułu zaciągniętych kredytów oraz 325,4 mln zł z tytułu wykorzystanych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

3.6. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy od dnia założenia.

Środki pieniężne utrzymywane na rachunkach bankowych VAT nie spełniają kryteriów prezentacji jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty i są prezentowane w odrębnej linii w bilansie.

Klasyfikacja przyjęta dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna z klasyfikacją tych środków w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne na rachunkach VAT i na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”, w związku z tym wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości ustalonego zgodnie z modelem strat oczekiwanych (zgodnie z polityką przedstawioną w nocie 6.4).

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|---------------|----------------|
| Środki pieniężne w kasie | 64 | 19 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 68 899 | 133 959 |
| Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 68 963 | 133 978 |

Wartość odpisu z tytułu utraty wartości środków pieniężnych jest nieistotna.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych VAT na 30.06.2025 r. wyniosły 10 265 tys. zł (na 31.12.2024 r. wyniosły 6 055 tys. zł). Środki te są prezentowane w bilansie w osobnej linii.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU

4.1. ALTERNATYWNE MIERNIKI WYNIKÓW

Zarząd analizuje wyniki segmentów przy użyciu kluczowych wskaźników efektywności takich jak EBIT, marża EBIT oraz EBITDA. Zarząd Spółki uznaje wyżej wymienione miary jako istotne dodatkowe mierniki wyników i dlatego prezentuje je w sprawozdaniu obok mierników zdefiniowanych przez MSSF. Należy mieć na uwadze, że EBIT, marża EBIT i EBITDA nie są wskaźnikami zdefiniowanymi w MSSF oraz nie stanowią mierników wystandaryzowanych, dlatego sposoby ich kalkulacji mogą różnić się między różnymi jednostkami na rynku. W związku z tym, wskaźniki te nie powinny być analizowane osobno lub jako substytuty dla miar zdefiniowanych przez MSSF.

EBITDA i EBIT to mierniki pokazujące wyniki osiągane przez Spółkę po eliminacji wpływu podatku dochodowego, kosztów i przychodów finansowych oraz w przypadku EBITDA, amortyzacji.

EBITDA definiowana jest jako zysk po opodatkowaniu (wynik netto), powiększony o obciążenia z tytułu podatku dochodowego, koszty finansowe oraz amortyzację, a pomniejszony o przychody finansowe.

Spółka definiuje EBIT jako zysk po opodatkowaniu (wynik netto), powiększony o obciążenia z tytułu podatku dochodowego, koszty finansowe i pomniejszony o przychody finansowe.

Marża EBIT jest miernikiem pokazującym rentowność Spółki, pomijającym wpływ podatku dochodowego oraz kosztów i przychodów finansowych. Spółka definiuje marżę EBIT jako EBIT dzielony przez przychody ze sprzedaży dóbr i usług.

| | 30.06.2025 | 30.06.2024 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Zysk netto za okres obrotowy | 10 235 | 20 392 |
| Podatek dochodowy | 2 551 | 4 051 |
| Zysk brutto | 12 786 | 24 443 |
| Koszty finansowe | 3 019 | 3 651 |
| Przychody finansowe | 6 289 | 3 389 |
| EBIT | 9 516 | 24 705 |
| Amortyzacja | 5 651 | 4 471 |
| EBITDA | 15 167 | 29 176 |
| Przychody ze sprzedaży dóbr i usług | 372 076 | 385 132 |
| Marża EBIT | 3% | 6% |

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU

4.2. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE

Spółka na podstawie raportowania zarządczego przedstawianego głównemu decydentowi operacyjnemu (tj. Zarządowi Spółki) zidentyfikowała trzy podstawowe segmenty sprawozdawcze pokrywające się z segmentami operacyjnymi:

- budownictwo drogowo-inżynieryjne (realizacja kontraktów w obszarze infrastruktury drogowej);
- budownictwo w segmencie odnawialnych źródeł energii (realizacja kontraktów dla branży fotowoltaicznej oraz farm wiatrowych w kraju; serwis i utrzymanie farm fotowoltaicznych (O&M); dewelopment i sprzedaż spółek zależnych posiadających projekty OZE gotowe do budowy lub wybudowane;
- segment pozostały (sprzedaż kruszywa, materiałów budowlanych oraz produkcji pomocniczej).

Podział działalności na poszczególne segmenty został dokonany na podstawie specyfiki realizowanych kontraktów. Taki podział odpowiada rozłożeniu zasadniczych ryzyk oraz zwrotów z poniesionych nakładów.

Dane finansowe przygotowywane dla celów sprawozdawczości zarządczej, stanowiące podstawę danych na temat segmentów sprawozdawczych i operacyjnych, oparte są na tych samych zasadach rachunkowości, jakie stosuje się przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki. Zarząd Spółki spośród pozycji bilansowych z perspektywy segmentów operacyjnych analizuje jedynie aktywa i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych.

Sezonowość kontraktów budowlanych cechuje się tym, że przychody w pierwszym kwartale są najniższe w porównaniu do pozostałych kwartałów.

W okresie do 30 czerwca 2025 r. i do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego brak jest zdarzeń o charakterze jednorazowym, które miałyby istotny wpływ na segmenty sprawozdawcze.

Spółka posiada 4 kontrahentów, od których pochodzi więcej niż 10% ogółu przychodów.

Główne informacje dotyczące segmentów w okresach sprawozdawczych

| | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 | | | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 | | |
|--|---|-----------|---------|---|-----------|---------|
| | Kraj (Polska) | Zagranica | Razem | Kraj (Polska) | Zagranica | Razem |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym: | 372 076 | - | 372 076 | 381 581 | 3 551 | 385 132 |
| Przychody rozpoznawane w czasie | 368 528 | - | 368 528 | 378 940 | 3 551 | 382 491 |
| Przychody rozpoznawane w punkcie w czasie | 3 548 | - | 3 548 | 2 641 | - | 2 641 |
| Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 63 407 | - | 63 407 | 32 624 | - | 32 624 |

Wszystkie kontrakty budowlane są w cenach stałych (zryczałtowanych) z elementem zmiennym w postaci ewentualnych kar w przypadku nieterminowego wykonania prac lub roszczeń względem inwestorów.

W segmentach budownictwo drogowo-inżynieryjne oraz w segmencie odnawialnych źródeł energii (OZE) występują zarówno kontrakty długo- jak i krótkoterminowe. Typowy okres trwania kontraktu w segmencie budownictwa dla OZE zamyka się w okresie 9 do 24 miesięcy; w segmencie drogowo-inżynieryjnym długość trwania kontraktu jest zależna od jego kontraktu (w prezentowanych okresach najkrótsze kontrakty trwały 6 miesięcy, a najdłuższe do 5 lat).

W segmencie pozostałym występują wyłącznie kontrakty krótkoterminowe. W segmencie tym nie występują kontrakty, w stosunku do których obowiązek świadczenia nie zostałby zrealizowany w okresie sprawozdawczym.

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU

W segmencie drogowo-inżynieryjnym przychody generowane są od klientów, którymi są głównie podmioty publiczne, a w segmencie OZE od klientów, którymi są podmioty prywatne.

Dane dotyczące przychodów i wyników oraz aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów sprawozdawczych przedstawiono w poniższej tabeli.

| | | | | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 |
|---|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|---|
| | Budownictwo Drogowo-inżynieryjne | Segment Odnawialnych Źródeł Energii | Segment pozostały | Razem działalność kontynuowana |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 41 933 | 326 595 | 3 548 | 372 076 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 41 933 | 326 595 | 3 548 | 372 076 |
| Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Spółki | | | | |
| Koszt własny sprzedaży | 43 555 | 285 346 | 2 610 | 331 511 |
| Marża na sprzedaży | (1 622) | 41 249 | 938 | 40 565 |
| Marża na sprzedaży % | -4% | 13% | 26% | 11% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | (4 030) | (27 639) | 171 | (31 498) |
| Sprzedaż spółek zależnych oraz spółek współzależnych | - | 449 | - | 449 |
| Wynik segmentu – EBIT | (5 652) | 14 059 | 1 109 | 9 516 |
| Marża EBIT | -13% | 4% | 31% | 3% |
| Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe) | | | | 3 270 |
| Wynik brutto | | | | 12 786 |
| Podatek dochodowy | | | | 2 551 |
| Wynik netto | | | | 10 235 |
| Amortyzacja | 1 384 | 4 267 | - | 5 651 |
| Wynik segmentu – EBITDA | (4 268) | 18 326 | 1 109 | 15 167 |
| Aktywa i zobowiązania | | | | |
| Wycena kontraktów budowlanych - aktywa | 51 959 | 50 675 | - | 102 634 |
| Aktywa pozostałe | | | | 646 730 |
| Aktywa razem | | | | 749 364 |
| Wycena kontraktów budowlanych - pasywa | 20 851 | 102 670 | - | 123 521 |
| Pasywa pozostałe | | | | 625 843 |
| Pasywa razem | | | | 749 364 |
| Inne istotne pozycje | | | | |
| Odwroćenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów | (1 936) | (17) | 75 | (1 878) |
| Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne | | | | 6 364 |
| Przychody z tytułu odsetek | | | | 5 646 |
| Koszty z tytułu odsetek | | | | 2 716 |

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU

Za okres 6
miesięcy
zakończony
30.06.2024

| | Budownictwo Drogowo- inżynieryjne | Segment Odnawialnych Źródeł Energii | Segment pozostały | Razem działalność kontynuowana |
|---|---|---|----------------------|-----------------------------------|
| Przychody razem | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 71 432 | 311 059 | 2 641 | 385 132 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 71 432 | 311 059 | 2 641 | 385 132 |
| Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Spółki | | | | |
| Koszt własny sprzedaży | 73 689 | 277 129 | 1 420 | 352 238 |
| Marża na sprzedaży | (2 257) | 33 930 | 1 221 | 32 894 |
| Marża na sprzedaży % | -3% | 11% | 46% | 9% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | (5 953) | (23 671) | (566) | (30 190) |
| Sprzedaż spółki zależnej | - | 22 001 | - | 22 001 |
| Wynik segmentu – EBIT | (8 210) | 32 260 | 655 | 24 705 |
| Marża EBIT | -11% | 10% | 25% | 6% |
| Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe) | | | | (262) |
| Wynik brutto | | | | 24 443 |
| Podatek dochodowy | | | | 4 051 |
| Wynik netto | | | | 20 392 |
| Amortyzacja | 1 685 | 2 786 | - | 4 471 |
| Wynik segmentu – EBITDA | (6 525) | 35 046 | 655 | 29 176 |
| Aktywa i zobowiązania | | | | |
| Wycena kontraktów budowlanych - aktywa | 61 607 | 82 730 | - | 144 337 |
| Aktywa pozostałe | - | - | - | 585 303 |
| Aktywa razem | | | | 729 640 |
| Wycena kontraktów budowlanych - pasywa | 30 679 | 91 452 | - | 122 131 |
| Pasywa pozostałe | | | | 607 509 |
| Pasywa razem | | | | 729 640 |
| Inne istotne pozycje | | | | |
| Odwroćenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów | 16 | (812) | 6 | (790) |
| Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne | | | | 458 |
| Przychody z tytułu odsetek | | | | 3 355 |
| Koszty z tytułu odsetek | | | | 1 268 |

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU

| | | | | Za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2025 |
|---|---|---|-------------------|--|
| | Budownictwo Drogowo- inżynieryjne | Segment Odnawialnych Źródeł Energii | Segment pozostały | Razem działalność kontynuowana |
| Przychody razem | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 21 722 | 205 032 | 2 422 | 229 176 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 21 722 | 205 032 | 2 422 | 229 176 |
| Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Spółki | | | | |
| Koszt własny sprzedaży | 22 363 | 175 997 | 2 010 | 200 370 |
| Marża na sprzedaży | (641) | 29 035 | 412 | 28 806 |
| Marża na sprzedaży % | -3% | 14% | 17% | 13% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | (1 968) | (14 952) | 103 | (16 817) |
| Sprzedaż spółek zależnych oraz spółek współzależnych | - | 449 | - | 449 |
| Wynik segmentu – EBIT | (2 609) | 14 532 | 515 | 12 438 |
| Marża EBIT | -12% | 7% | 21% | 5% |
| Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe) | | | | 2 126 |
| Wynik brutto | | | | 14 564 |
| Podatek dochodowy | | | | 2 924 |
| Wynik netto | | | | 11 640 |
| Amortyzacja | 631 | 2 171 | - | 2 802 |
| Wynik segmentu – EBITDA | (1 978) | 16 703 | 515 | 15 240 |

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU

Za okres 3
miesięcy
zakończony
30-06-2024

| | Budownictwo Drogowo- inżynieryjne | Segment Odnawialnych Źródeł Energii | Segment pozostały | Razem działalność kontynuowana |
|---|---|---|----------------------|-----------------------------------|
| Przychody razem | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 40 644 | 179 133 | 1 233 | 221 010 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 40 644 | 179 133 | 1 233 | 221 010 |
| Wyniki segmentów oraz uzgodnienie do zysku brutto Spółki | | | | |
| Koszt własny sprzedaży | 44 748 | 153 310 | 508 | 198 566 |
| Marża na sprzedaży | (4 104) | 25 823 | 725 | 22 444 |
| Marża na sprzedaży % | -10% | 14% | 59% | 10% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | (3 238) | (13 616) | (480) | (17 334) |
| Wynik segmentu – EBIT | (7 342) | 12 207 | 245 | 5 110 |
| Marża EBIT | -18% | 7% | 20% | 2% |
| Wynik na działalności finansowej (przychody finansowe minus koszty finansowe) | | | | (1 193) |
| Wynik brutto | | | | 3 917 |
| Podatek dochodowy | | | | (761) |
| Wynik netto | | | | 4 678 |
| Amortyzacja | 886 | 1 356 | - | 2 242 |
| Wynik segmentu – EBITDA | (6 456) | 13 563 | 245 | 7 352 |

4.3. KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY

| | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 | Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2024 |
|--|--|--|--|--|
| Usługi obce | 172 011 | 185 784 | 99 229 | 101 302 |
| w tym usługi obce od podwykonawców | 103 974 | 129 385 | 58 574 | 73 169 |
| Zużycie materiałów i energii | 137 291 | 156 515 | 88 949 | 87 600 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 43 078 | 39 395 | 23 214 | 20 603 |
| Amortyzacja | 5 651 | 4 471 | 2 802 | 2 242 |
| Podatki i opłaty | 2 052 | 2 151 | 1 015 | 1 078 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 1 406 | 2 937 | 281 | 1 392 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 607 | 441 | 592 | 169 |
| Koszty według rodzaju razem | 362 096 | 391 694 | 216 082 | 214 386 |
| Zmiana sald z wyceny kontraktów | (380) | (10 937) | (111) | (138) |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | (5 178) | (3 636) | (2 806) | (1 862) |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (25 027) | (24 883) | (12 795) | (13 820) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 331 511 | 352 238 | 200 370 | 198 566 |

4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU

4.4. OPODATKOWANIE

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego składają się dwa elementy: bieżący podatek dochodowy oraz podatek odroczony.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka stosując metodę bilansową, tworzy zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do ujemnych różnic kursowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Zobowiązań oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się w przypadku różnic przejściowych powstających na początkowym ujęciu składnika aktywów bądź zobowiązania w transakcji nie stanowiącej połączenia przedsięwzięć oraz w momencie przeprowadzania transakcji nie mających wpływu ani na wynik księgowy ani podatkowy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są kompensowane, jeżeli istnieje tytuł prawny uprawniający do skompensowania należności podatkowych i bieżących zobowiązań podatkowych oraz jeżeli odroczony podatek dotyczy podatku nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika. Oznacza to, iż aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie w sprawozdaniach finansowych Spółki.

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku tylko w sytuacji, gdy prognozy przyszłych wyników finansowych wskazują na to, że zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na zrealizowanie aktywa w określonej przyszłości.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku. Element osądu w zakresie odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego stanowią prognozowane przyszłe wyniki finansowe Spółki oraz ich wpływ na odzyskiwalność aktywów.

| | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 |
|---|--|--|
| Wynik brutto przed opodatkowaniem | 12 786 | 24 443 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19% | 2 429 | 4 644 |
| Nadwyżka przychodów/kosztów niepodatkowych nad kosztami niebędącymi kosztami uzyskania przychodów | 122 | (593) |
| Podatek wykazany w wyniku finansowym | 2 551 | 4 051 |
| Podatek bieżący | 2 646 | 9 087 |
| Podatek odroczony | (95) | (5 036) |
| Efektywna stopa podatkowa | 19,95% | 16,57% |

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Zgodnie z MSSF 9 Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające w rachunkowości zabezpieczeń.

Z wyżej podanych kategorii, Spółka posiada tylko pozycje wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu stanowią przede wszystkim:

| | |
|-------------|---|
| Nota 5.1.2. | Aktywa finansowe – udzielone pożyczki |
| Nota 2.1. | Należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucje |
| Nota 6.4. | Należności z tytułu dostaw i usług |
| Nota 6.4. | Należności pozostałe |
| Nota 4.2. | Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych |
| Nota 3.6. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty |
| Nota 3.6. | Środki pieniężne na rachunku VAT |
| Nota 3.6. | Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania |
| Nota 5.1. | Inne aktywa finansowe (w tym udzielone pożyczki) |

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują głównie:

| | |
|----------------|--|
| Nota 2.1. | Zobowiązania wobec podwykonawców – kaucje |
| | Zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych |
| Nota 6.8. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług |
| Nota 6.8. | Zobowiązania pozostałe |
| Noty 3.2 –3.3. | Zadłużenia |

5.1.1. AKTYWA FINANSOWE

Spółka posiadała na dzień bilansowy udziały w spółkach zależnych i współzależnych przedstawione w nocie 6.10. oraz następujące pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa finansowe:

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------|------------|------------|
| Udzielone pożyczki | 97 438 | 93 276 |
| Razem | 97 438 | 93 276 |
| Długoterminowe | 86 339 | 72 240 |
| Krótkoterminowe | 11 099 | 21 036 |

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

5.1.2. AKTYWA FINANSOWE – UDZIELONE POŻYCZKI

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Na moment początkowego ujęcia te aktywa finansowe ujmują się w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Przychody z tytułu odsetek wycenia się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w przychodach finansowych. Odpisy z tytułu utraty wartości prezentuje w pozycji „Odwrocenie utraty/(utrata) wartości aktywów finansowych i aktywów z wyceny kontraktów z klientami”.

Wartość aktywów finansowych jest aktualizowana o odpis z tytułu utraty wartości wyliczony metodą oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss). Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych:

- Poziom 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia lub mają niskie ryzyko kredytowe. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Poziom 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Poziom 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Jeżeli udzielone pożyczki mają niskie ryzyko kredytowe, odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty w ciągu danego okresu ogranicza się do 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegotiacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian na swoim rynku.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany co najmniej 360 dni.

Z udzielonymi pożyczkami wiąże się ryzyko kredytowe oraz ryzyko walutowe, które zostały opisane odpowiednio w Nocie 5.2. Udzielone pożyczki klasyfikowane są w Poziomie 1 modelu utraty wartości. Z uwagi na fakt, że udzielone pożyczki na dzień bilansowy są aktywami finansowymi od jednostek powiązanych, są to w ocenie Spółki aktywa o wysokiej ocenie jakości kredytowej na potrzeby modelu ECL. Wszystkie pożyczki na moment ich udzielenia były zawarte w oparciu o umowy na warunkach rynkowych a stopa oprocentowania odzwierciedla ryzyko kredytowe pożyczkobiorcy. Dla udzielonych pożyczek nie są ustanowione zabezpieczenia.

Na podane dni bilansowe, wartość godziwa pożyczek nie była istotnie różna od wyceny w koszcie zamortyzowanym. Wartość godziwa pożyczek jest szacowana za pomocą modeli DCF w oparciu o przepływy pieniężne odzwierciedlające harmonogram spłat udzielonych pożyczek. Założono stopę dyskonta na poziomie WIBOR dla pożyczek w PLN oraz EURIBOR dla pożyczek w EUR na dany dzień, powiększony o stały procent wyrażający premię za ryzyko. Pożyczki wyceniane w koszcie zamortyzowanym są klasyfikowane do drugiego poziomu hierarchii wartości godziwej.

Pożyczki zaklasyfikowane są do Poziomu 1 modelu utraty wartości na wszystkie prezentowane dni bilansowe. Wszystkie udzielone pożyczki na poszczególne dni bilansowe uznane zostały za instrumenty o niskim ryzyku kredytowym, w związku z czym odpis na oczekiwane straty kredytowe ujęty w ciągu danego okresu ogranicza się do 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych. Oczekiwana stratę kredytową wyliczono na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania, profilu spłat uzgodnionego w umowie pożyczki i oceny odzysków z zabezpieczenia. Na poszczególne dni bilansowe wysokość odpisu z tyt. utraty wartości oraz jego zmiany w prezentowanych okresach były nieistotne kwotowo, stąd Spółka nie prezentuje ruchów na odpisie. Zwiększenie salda pożyczek w wyniku udzielenia nowych pożyczek nie przyczyniło się istotnie do zmiany wysokości odpisu z tyt. utraty wartości

5.2. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka w toku prowadzonej działalności narażona jest na następujące istotne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności. Za ustalenie zasad zarządzania powyższymi ryzykami oraz ich weryfikację odpowiada Zarząd Spółki.

5.2.1. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO WALUTOWE

W ramach podstawowej działalności operacyjnej Spółka zawiera przede wszystkim kontrakty budowlane kwotowane w walucie krajowej (PLN). Czasami Spółka zawiera kontakty dwuwalutowe (w PLN oraz EUR).

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe. W ramach podstawowej działalności operacyjnej zawierane są kontrakty budowlane w złotych polskich, a także takie, z realizacji których przychody są i będą denominowane w walucie obcej. Również niektóre ze zobowiązań wynikających z zawartych umów na zakupy materiałów albo towarów są denominowane w walutach obcych – głównie w euro – i z ich tytułu następują płatności. Ryzyko walutowe występuje również w odniesieniu do udzielonych przez Spółkę pożyczek denominowanych w euro. Spółka okresowo zawiera transakcje terminowe oraz nie wyklucza ich zawierania w przyszłości.

5.2.2. RYZYKO RYNKOWE – RYZYKO STÓP PROCENTOWYCH

Ryzyko stóp procentowych występuje głównie w związku z korzystaniem przez Spółkę z zadłużenia, tj. kredytów bankowych i pożyczek (nota 3.2.) oraz leasingu (nota 3.3.).

Ponadto Spółka lokuje wolne środki pieniężne częściowo w inwestycje o zmiennej stopie procentowej (lokaty) oraz może udzielać pożyczek w oparciu o zmienną stopę procentową.

Aktywa i zobowiązania oprocentowane według zmiennych stóp procentowych narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych. Natomiast oprocentowane według stopy stałej (udzielane pożyczki) narażają Spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej, niemniej jednak ze względu na fakt, iż Spółka nie wycenia tych pozycji do wartości godziwej, wpływ ten nie jest odzwierciedlany w sprawozdaniu finansowym.

Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywa z tytułu kontraktów budowlanych

W celu ochrony przed ryzykiem kredytowym wynikającym z należności związanych z realizacją kontraktów budowlanych (tj. należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu kontraktów budowlanych – kaucji oraz z aktywów kontraktowych z tytułu wyceny kontraktów budowlanych), każdy kontrahent przed podpisaniem umowy jest oceniany pod kątem możliwości wywiązania się ze zobowiązań finansowych. Ponadto, w umowach z inwestorami zawierane są klauzule przewidujące prawo do wstrzymania realizacji robót, jeżeli występuje opóźnienie w przekazaniu należności za wykonane usługi. W miarę możliwości tworzy się również zapisy umowne warunkujące dokonywanie płatności podwykonawcom od wpływu środków od inwestora.

W Spółce nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego związana z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz należnościami z tytułu kontraktów budowlanych – kaucji oraz z aktywów kontraktowych z tytułu wyceny kontraktów budowlanych.

5.2.3. RYZYKO PŁYNNOŚCI

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności, Spółka utrzymuje odpowiednią ilość środków pieniężnych, a także zawiera umowy o linie kredytowe, które służą jako dodatkowe zabezpieczenie płynności. Do finansowania zakupów inwestycyjnych Spółka wykorzystuje środki własne, długoterminowe kredyty lub długoterminowe umowy leasingu, zapewniając odpowiednią trwałość struktury finansowania dla tego rodzaju aktywów.

Spółka stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji.

Zarządzanie płynnością wspomagane jest obowiązującym systemem raportowania prognoz płynności przez Spółkę.

Tabele poniżej przedstawiają zobowiązania finansowe Spółki według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności:

5. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

| | 30.06.2025 | | | | | |
|---|--------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|--------------------|
| | Poniżej 3 miesięcy | 3-12 miesięcy | 1-5 lat | Powyżej 5 lat | Razem przepływy niezdyskontowane | Wartości bilansowe |
| Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek | 799 | 26 210 | 923 | - | 27 932 | 26 048 |
| Zadłużenie z tytułu leasingu | 2 958 | 7 674 | 29 321 | 12 871 | 52 824 | 40 015 |
| Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje | 9 495 | 2 758 | 17 742 | 989 | 30 984 | 28 131 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 127 172 | - | - | - | 127 172 | 127 172 |
| Razem | 140 424 | 36 642 | 47 986 | 13 860 | 238 912 | 221 366 |

| | 31.12.2024 | | | | | |
|---|--------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|--------------------|
| | Poniżej 3 miesięcy | 3-12 miesięcy | 1-5 lat | Powyżej 5 lat | Razem przepływy niezdyskontowane | Wartości bilansowe |
| Zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek | 900 | 2 088 | 25 294 | - | 28 282 | 25 364 |
| Zadłużenie z tytułu leasingu | 2 144 | 4 876 | 15 995 | 4 351 | 27 366 | 20 683 |
| Zobowiązania wobec podwykonawców - kaucje | 9 435 | 2 758 | 17 420 | 1 559 | 31 172 | 27 784 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 108 602 | - | - | - | 108 602 | 108 602 |
| Razem | 121 081 | 9 722 | 58 709 | 5 910 | 195 422 | 182 433 |

5.2.4. RYZYKO KLIMATYCZNE

Spółka ONDE monitoruje wpływ ryzyk klimatycznych na działalność Spółki i na dzień sporządzenia sprawozdania nie identyfikuje istotnego wpływu czynników klimatycznych na prowadzoną działalność. Spółka ONDE konsekwentnie realizuje strategię ESG, przestrzegając wymagań dotyczących aspektów środowiskowych oraz inwestując w rozwój projektów w branży OZE.

6. NOTY POZOSTAŁE

6. NOTY POZOSTAŁE

6.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Najistotniejsze pozycje rzeczowych aktywów trwałych stanowią środki transportu oraz urządzenia techniczne i maszyny związane przede wszystkim z budownictwem infrastruktury drogowej oraz infrastruktury farm wiatrowych i fotowoltaicznych. Poza tym Spółka posiada również budynki i budowle oraz grunty.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Spółka w przypadku zidentyfikowania przesłanek do możliwości wystąpienia rzeczowych aktywów trwałych przeprowadza test na utratę wartości w oparciu o oszacowanie wartości odzyskiwalnej danego aktywa trwałego. Wartość odzyskiwalna jest określana jako wyższa z dwóch: wartość, jaka jest możliwa do uzyskania przy sprzedaży danego aktywa trwałego pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa kalkulowana w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne, które zostaną wypracowane przez dane aktywo trwałe lub zespół aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne), jeżeli dany składnik aktywów nie generuje niezależnie wpływów pieniężnych.

W wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych Spółka ujmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Do wartości początkowej zalicza się również koszt części zamiennych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania, tj. Spółka oczekuje, że części zamienne będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż jeden rok i jest możliwe ich przypisanie do konkretnej pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji wartości końcowej, okresu użytkowania oraz metody amortyzacji składników rzeczowych aktywów trwałych. Weryfikacje przeprowadzone na 30 czerwca 2025 oraz na 31 grudnia 2024 nie skutkowały zmianą pozostałych szacowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji czy wartości końcowych środków trwałych.

Stawki amortyzacji wynoszą według poszczególnych klas środków trwałych (w tym również prawa do użytkowania aktywów należących do danej kategorii):

- Budynki i budowle – 2% - 4,5%
- Urządzenia techniczne i maszyny – 6% - 30%
- Środki transportu – 12,5% - 20%
- Pozostałe – 10% - 33%
- Grunty nie podlegają amortyzacji.

Prawa do użytkowania aktywów są amortyzowane przez okres odzwierciedlający czas, na jaki zawarto umowy. Dla posiadanych przez Spółkę środków trwałych w leasingu, stawki amortyzacji są zbieżne ze stawkami amortyzacji dla własnych aktywów należących do tej samej kategorii, gdyż okres leasingu odpowiada okresowi ekonomicznej użyteczności danego aktywa (uwzględniając opcje przedłużenia) lub umowa zawiera opcję nabycia składnika aktywów i jest rozsądnie pewne, iż Spółka z tej opcji skorzysta.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowania, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy.

Polityka rachunkowości dotycząca leasingu stosowana od 1 stycznia 2019 roku:

Leasingi ujmowane są jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania do zapłaty za te prawa w dniu, w którym leasingowane aktywa dostępne są do użytkowania przez Spółkę. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zaprezentowano w nocie 6.1.

W dacie rozpoczęcia leasingu, zobowiązania leasingowe wyceniane są w kwocie równej bieżącej wartości następujących płatności leasingowych za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów w okresie leasingu:

- stałe płatności (w tym zasadniczo stałe płatności), pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Opłaty leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej leasingu, jeśli stopę tę można z łatwością ustalić, lub krańcowej stopy oprocentowania długu leasingobiorcy.

6. NOTY POZOSTAŁE

Każda opłata leasingowa jest alokowana pomiędzy zobowiązanie a koszt finansowy. Po początkowym ujęciu, zobowiązania leasingowe są wyceniane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartości bilansowe zobowiązań są aktualizowane w celu odzwierciedlenia zmiany w zakresie szacunku okresu leasingu, opcji wykupu, zmiany w opłatach leasingowych i gwarantowanej wartości końcowej oraz modyfikacji umowy leasingu.

Okres leasingu to nieodwołalny okres leasingu; okresy objęte opcją przedłużenia i wcześniejszego zakończenia leasingu są uwzględnione w okresie leasingu, jeśli istnieje rozsądna pewność, że leasing będzie przedłużony lub umowa zostanie wcześniej zakończona.

Na 30 czerwca 2025 r. Spółka posiadała następujące grupy rzeczowych aktywów trwałych z uwzględnieniem prawa do użytkowania aktywów:

| | Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania a gruntów | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Wartości niematerialne i prawne | Razem |
|--|---|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------|
| Wartość netto na 1 stycznia 2024 r. | 7 006 | 1 108 | 8 643 | 11 503 | 573 | 2 099 | 1 435 | 32 367 |
| Zwiększenia: | | | | | | | | |
| Zakup | - | - | 616 | 23 | 176 | 625 | 56 | 1 496 |
| Leasing | - | 1 606 | 5 359 | 9 102 | - | - | - | 16 067 |
| Przyjęcie środków trwałych | - | 60 | 2 188 | - | - | (2 248) | - | - |
| Zmniejszenia: | | | | | | | | |
| Amortyzacja | 176 | 536 | 3 855 | 4 543 | 182 | - | 284 | 9 576 |
| Sprzedaż oraz likwidacja | - | - | 416 | 53 | - | - | - | 469 |
| Pozostałe | - | - | - | - | - | 57 | - | 57 |
| Wartość netto na 31 grudnia 2024 r. | 6 830 | 2 238 | 12 535 | 16 032 | 567 | 419 | 1 207 | 39 828 |
| Wartość netto na 1 stycznia 2025 r. | 6 830 | 2 238 | 12 535 | 16 032 | 567 | 419 | 1 207 | 39 828 |
| Zwiększenia: | | | | | | | | |
| Zakup | - | - | 148 | 38 | 71 | 5 635 | 473 | 6 365 |
| Leasing | - | 20 175 | 507 | 2 724 | - | - | - | 23 406 |
| Zmniejszenia: | | | | | | | | |
| Amortyzacja | 88 | 377 | 2 251 | 2 683 | 93 | - | 159 | 5 651 |
| Sprzedaż oraz likwidacja | - | - | - | 526 | - | - | - | 526 |
| Pozostałe | - | - | - | - | - | 15 | - | 15 |
| Wartość netto na 30 czerwca 2025 r. | 6 742 | 22 036 | 10 939 | 15 585 | 545 | 6 039 | 1 521 | 63 407 |

Prawo do użytkowania aktywów w leasingu, zobowiązania leasingowe

Przyjęto następujące uproszczenia dozwolone przez MSSF 16:

- nie aktywuje się umów leasingowych w odniesieniu do aktywów niskocennych (poniżej 15 tys. zł),
- pomija się umowy, które ulegną rozwiązaniu w ciągu bieżącego roku,

Spółka nie zawierała w trakcie okresu, którego dotyczy niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie, umów leasingu na okres krótszy niż 12 m-cy. Zawierane umowy leasingu nie posiadały elementu zmiennego wynagrodzenia dla leasingodawcy.

Opłaty związane z wszystkimi leasingami krótkoterminowymi i leasingami niskocennych aktywów są ujmowane liniowo jako koszt w wyniku finansowym.

Dane dotyczące zastosowania MSSF 16 zaprezentowano w poniższej tabeli.

6. NOTY POZOSTAŁE

| | Grunty, w tym prawo do użytkowania | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | RAZEM |
|--|------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość netto na 1 stycznia 2024 r. | 2 547 | 936 | 5 167 | 10 075 | 43 | 18 768 |
| Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing | - | 1 606 | 5 359 | 9 103 | - | 16 068 |
| Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe | - | - | (498) | (2 014) | - | (2 512) |
| Amortyzacja | (176) | (526) | (2 114) | (3 100) | (10) | (5 926) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | (52) | - | (52) |
| Wartość netto na 31 grudnia 2024 r. | 2 371 | 2 016 | 7 914 | 14 012 | 33 | 26 346 |
| Wartość netto na 1 stycznia 2025 r. | 2 371 | 2 016 | 7 914 | 14 013 | 33 | 26 346 |
| Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing | - | 20 175 | 509 | 2 725 | - | 23 409 |
| Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | (2 288) | - | (2 288) |
| Amortyzacja | (88) | (341) | (1 011) | (1 649) | (5) | (3 094) |
| Wartość netto na 30 czerwca 2025 r. | 2 283 | 21 850 | 7 412 | 12 801 | 28 | 44 373 |

6.2. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Utrata wartości aktywów trwałych

Spółka nie zidentyfikowała czynników, które mogłyby wskazywać na przesłanki do utraty wartości aktywów trwałych, w związku z czym, na 30 czerwca 2025 r. nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

6.3. ZAPASY

W ramach poszczególnych grup zapasów ujmowane są głównie następujące pozycje:

- Materiały: elementy składowane w miejscach magazynowania przeznaczone do wykorzystania w procesach produkcyjnych, zwłaszcza do zużycia w działalności budowlanej;
- Produkcja w toku;
- Produkty gotowe: głównym produktem jest masa bitumiczna wykorzystywana w procesach produkcyjnych oraz przeznaczona na sprzedaż.

Materiały wycenia się w cenie nabycia, a ich rozchód przy zastosowaniu metody „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”. Produkcję w toku oraz wyroby gotowe wycenia się w wysokości kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny, wraz z odpowiednim narzutem pośrednich kosztów produkcji ustalonym przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Na dzień bilansowy zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Materiały | 33 542 | 44 536 |
| Produkcja w toku | 1 869 | 1 466 |
| Produkty gotowe | 548 | 572 |
| Towary | - | - |
| Wartość brutto zapasów | 35 959 | 46 574 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 130 | 130 |
| Wartość netto zapasów | 35 829 | 46 444 |

6. NOTY POZOSTAŁE

6.4. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE

Do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych Spółka zalicza przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych (głównie z tytułu wystawionych faktur wynikających z realizacji przez Spółkę kontraktów budowlanych) oraz należności budżetowe, w tym należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz z tytułu podatku od towarów i usług.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, ujmowane są w wartości nominalnej, tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych. Należności z tytułu dostaw i usług utrzymywane są w celu ściągnięcia oraz spełniają test SPPI w związku z tym na dzień bilansowy pozycje te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego wyliczonego przy zastosowaniu modelu strat oczekiwanych.

Należności budżetowe ujmuje się w wysokości kwoty należnej Spółce zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty dla aktywów finansowych, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki na utratę wartości. W przypadku należności handlowych, Spółka stosuje podejście uproszczone i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu początkowego ujęcia należności. Dla należności handlowych, które w oparciu o przeprowadzoną analizę portfelową zostały ocenione jako należności, które nie utraciły wartości, oszacowanie ewentualnych odpisów aktualizacyjnych jest oparte na wykorzystaniu matrycy odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych (okresów przeterminowania), przy zastosowaniu współczynnika niewypełnienia zobowiązania. Współczynnik niewypełnienia zobowiązania ustala się w oparciu o dane historyczne (wyliczone na bazie ostatnich 5 lat) skorygowane o wpływ przyszłych czynników.

W analogiczny sposób Spółka kalkuluje odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu kaucji oraz aktywów z tytułu kontraktów budowlanych; salda w odniesieniu do których termin płatności nie upłynął zaliczane są do przedziału „nieprzeterminowane” w matrycy odpisów a odpis liczony jest przy uwzględnieniu współczynnika nieściągalności dla należności nieprzeterminowanych.

Dla należności handlowych, dla których istnieją przesłanki do utraty wartości (np. należności sporne), utworzono specyficzne dodatkowe odpisy w zależności od indywidualnej oceny ich odzyskiwalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny (dotyczy należności z tytułu kaucji), wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto, odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

| | 30.06.2025 | | | 31.12.2024 | | |
|--|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | Wartość brutto | Odpis | Wartość netto | Wartość brutto | Odpis | Wartość netto |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 219 785 | 7 375 | 212 410 | 124 924 | 6 629 | 118 295 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 1 221 | - | 1 221 | - | - | - |
| Należności z tytułu podatku VAT | - | - | - | 5 536 | - | 5 536 |
| Pozostałe należności budżetowe | - | - | - | 1 328 | - | 1 328 |
| Pozostałe należności | 1 110 | - | 1 110 | 3 300 | - | 3 300 |
| Razem | 222 116 | 7 375 | 214 741 | 135 088 | 6 629 | 128 459 |

6. NOTY POZOSTAŁE

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług zaprezentowano w tabeli poniżej:

| | Za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2025 | Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2024 |
|---|--|---|
| Odpisy aktualizujące na początek okresu | 6 629 | 3 020 |
| Utworzenie/(odwrócenie) odpisów indywidualnych | - | 3 384 |
| Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów | 1 185 | 369 |
| Odwrócenie odpisów indywidualnych | (439) | (144) |
| Odpisy aktualizujące na koniec okresu, w tym | 7 375 | 6 629 |
| Odpis wyliczony na bazie matrycy | 3 382 | 2 197 |
| Odpis indywidualny | 3 993 | 4 432 |
| Razem | 7 375 | 6 629 |

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Należności nieprzeterminowane | 160 699 | 57 489 |
| Należności przeterminowane: | 51 711 | 60 806 |
| Do 1 miesiąca | 6 327 | 30 124 |
| 1-3 miesięcy | 12 513 | 13 752 |
| 3-6 miesięcy | 10 712 | 1 931 |
| 6 miesięcy - 1 rok | 7 923 | 8 632 |
| Powyżej 1 roku | 14 236 | 6 367 |
| Razem | 212 410 | 118 295 |

6.5. POZOSTAŁE AKTYWA

Pozycja Ubezpieczenia to przedpłaty dokonywane przez Spółkę z tytułu umów ubezpieczeń dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Ujmowane są one w ramach rachunku wyników stosownie do upływu czasu.

W pozycji Przedpłaty Spółka ujmuje kwoty uiszczone na poczet zawartych umów przedwstępnych nabycia udziałów w Spółkach niespełniające definicji derywatów zgodnie z MSSF 9.

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---------------|--------------|--------------|
| Przedpłaty | - | 77 |
| Ubezpieczenia | 969 | 905 |
| Licencje | 1 490 | 78 |
| Pozostałe | 2 079 | 1 648 |
| Razem | 4 538 | 2 708 |

6. NOTY POZOSTAŁE

6.6. REZERWY

Rezerwy obejmują głównie rezerwy na naprawy gwarancyjne, rezerwy na świadczenia pracownicze i świadczenia po okresie zatrudnienia oraz rezerwy na sprawy sądowe i sporne.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych wynikają z udzielania przez Spółkę gwarancji na świadczone usługi budowlane. Rezerwę tworzy się w wysokości ustalonej wskaźnikiem procentowym, będącym ilorazem historycznie poniesionych kosztów na naprawy gwarancyjne oraz historycznie ujętych przychodów z tytułu realizacji kontraktów budowlanych. Koszty rezerwy na naprawy gwarancyjne ujmuje się w kosztach sprzedanych usług. W przypadku usług innych niż usługi budowlane, głównie usług serwisowych, rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych tworzy się na podstawie danych historycznych oraz wiarygodnego szacunku kwoty obowiązku z tego tytułu. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne na 30 czerwca 2025 r. zostały oparte na ewidencji napraw gwarancyjnych w latach 2021-2025 i odpowiednio na 31 grudnia 2024 r. – 2020 – 2024.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

Do grupy tej zalicza się rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, do wypłaty których Spółka zobowiązana jest zgodnie z przepisami prawa oraz regulaminem wynagradzania. Wysokość rezerwy ustalana jest w wartości bieżącej przy zastosowaniu technik aktuarialnych, wymagających przyjęcia pewnych założeń. Założenia niezbędne do wyceny obejmują wysokość stop dyskontowych, prognozowanych stóp zwrotu z aktywów oraz prognozowanych podwyżek wynagrodzeń. Ze względu na złożoność wyceny, przyjęte założenia, a także swój długoterminowy charakter, zobowiązania z tytułu wyżej wymienionych świadczeń są bardzo wrażliwe na zmiany założeń. Wszystkie powyższe założenia są weryfikowane oraz zaktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Rezerwy na sprawy sądowe i sporne

Szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami sądowymi, podejmowania decyzji o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w sprawozdaniu finansowym Spółki oraz wysokości rezerwy dokonują departamenty prawne oraz Zarząd.

Rezerwy w podziale na grupy zaprezentowane zostały w poniższej tabeli:

| | Rezerwy na naprawy gwarancyjne | Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia | Inne | Razem |
|-----------------------------------|--------------------------------------|--|------------|--------------|
| Stan na 1 stycznia 2024 r. | 6 497 | 303 | 914 | 7 714 |
| Zwiększenie | 4 469 | 29 | - | 4 498 |
| Rozwiązanie | - | - | 735 | 735 |
| Wykorzystanie | 2 512 | - | - | 2 512 |
| Stan na 31 grudnia 2024 r. | 8 454 | 332 | 179 | 8 965 |
| krótkoterminowe | - | - | 179 | 179 |
| długoterminowe | 8 454 | 332 | - | 8 786 |
| Stan na 1 stycznia 2025 r. | 8 454 | 332 | 179 | 8 965 |
| Zwiększenie | 1 155 | 802 | 1 059 | 3 016 |
| Rozwiązanie | - | 321 | 1 113 | 1 434 |
| Wykorzystanie | 1 017 | 10 | - | 1 027 |
| Stan na 30 czerwca 2025 r. | 8 592 | 803 | 125 | 9 520 |
| krótkoterminowe | - | - | 125 | 125 |
| długoterminowe | 8 592 | 803 | - | 9 395 |

6. NOTY POZOSTAŁE

6.7. SPRAWY SPORNE

Postępowania dotyczące zobowiązań

Na dzień publikacji śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania ONDE uczestniczy w następujących istotnych postępowaniach:

| Strona sporu | Opis przedmiotu sporu |
|--|---|
| Powód: Gmina Miasto Bydgoszcz – Zarząd Dróg i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy Pozwani: 1. ONDE S.A., 2. Przedsiębiorstwo Inżynieryjnych Robót Kolejowych „TOR-KRAK” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie 3. syndyk masy upadłości Firma „Gotowski – Budownictwo Komunikacyjne i Przemysłowe” Sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Bydgoszczy Wartość przedmiotu sporu: 1 841 844,85 PLN | <p>W dniu 21 marca 2025 r. Pozwanym ONDE S.A. i Przedsiębiorstwu Inżynieryjnych Robót Kolejowych</p> <p>„TOR-KRAK” Sp. z o.o. doręczono odpis nakazu zapłaty wraz z odpisem pozwu o zapłatę kwoty 1 841 844,85 PLN z tytułu kar umownych za zwłokę w wykonaniu umowy nr 159/ZDMiKP/18 o roboty budowlane zawartej w dniu 29 listopada 2018 r. Pozwany syndyk masy upadłości Firma „Gotowski – Budownictwo Komunikacyjne i Przemysłowe” Sp. z o.o. odebrał przesyłkę zawierającą odpis pozwu i nakazu zapłaty w dniu 31 marca 2025 r. W dniu 4 kwietnia 2025 r. w imieniu pozwanych ONDE S.A. i Przedsiębiorstwa Inżynieryjnych Robót Kolejowych „TOR-KRAK” Sp. z o.o. wniesiony został sprzeciw od nakazu zapłaty. Postępowanie w toku.</p> <p>Zarząd przewiduje oddalenie powództwa w całości/ w części.</p> |

Postępowania dotyczące wierzytelności

Na dzień publikacji śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania ONDE uczestniczy w następujących istotnych postępowaniach:

| Strona sporu | Opis przedmiotu sporu |
|--|---|
| Powód: 1. ONDE S.A., 2. Przedsiębiorstwo Inżynieryjnych Robót Kolejowych „TOR-KRAK” Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie 3. syndyk masy upadłości Firma „Gotowski – Budownictwo Komunikacyjne i Przemysłowe” Sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Bydgoszczy Pozwani: 1. Miasto Bydgoszcz; 2. Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o. | <p>W dniu 30 grudnia 2022 r. Wzywająca skierowała wniosek o zaważanie do próby ugodowej do Przeciwnika, w którym zaważwała Przeciwnika do zawarcia ugody sądowej w sprawie zapłaty przez niego dodatkowego wynagrodzenia na rzecz Wzywającego z tytułu kosztów tymczasowej organizacji ruchu w wydłużonym okresie trwania umowy nr 159/ZDMiKP/18 o roboty budowlane zawartej w dniu 29 listopada 2018 r. Należność objęta wnioskiem dotyczy powstałych kosztów tymczasowej organizacji ruchu po stronie Wzywającego obejmuje okres łącznie 196 dni. Wzywająca przed złożeniem wniosku zgłosiła roszczenie w marcu 2022 r., a następnie w listopadzie 2022 r. skierowała przedsądowe wezwanie do zapłaty obejmujące należność dochodzoną wnioskiem. Na dzień 13 kwietnia 2023 r. wyznaczono termin posiedzenia, które się nie odbyło z uwagi na podjęte rozmowy ugodowe pomiędzy Stronami, które są kontynuowane. W sprawie brak jest wyznaczonego nowego terminu posiedzenia. Strony od kwietnia 2023 r. do początku grudnia 2023 r. prowadziły z przerwami rozmowy zmierzające do zawarcia ewentualnej ugody sądowej. Strony pozasądowo nie osiągnęły porozumienia. Wyznaczono nowy termin posiedzenia ugodowego na dzień 8 lutego 2024 r., podczas którego nie zawarto ugody sądowej. Wobec powyższego w dniu 9 lutego 2024 r. złożono pozew o zapłatę kwoty objętej wnioskiem o zaważanie do próby ugodowej. Skierowano sprawę do postępowania mediacyjnego, w ramach którego nie zawarto ugody sądowej. W sprawie zostały przeprowadzone rozprawy, na których</p> |

6. NOTY POZOSTAŁE

| | |
|---|---|
| Wartość przedmiotu sporu: 6 478 982 PLN | <p>przesłuchano powołanych przez strony świadków. Postanowieniem z dnia 21 lutego 2025 r. Sąd pominął wniosek pozwanego Miasta Bydgoszcz o dopuszczenie dowodu z opinii biegłego sądowego. W dniu 25 marca 2025 r. Sąd wydał zarządzenie o możliwości zamknięcia rozprawy na posiedzeniu niejawnym i zezwoleniu pełnomocnikom stron na zajęcie ostatecznego stanowiska na piśmie przed zamknięciem rozprawy. W dniu 15 maja 2025 r. wydany został wyrok oddalający powództwo w całości, który wraz z uzasadnieniem został doręczony stronom w dniu 7 lipca 2025 r. w imieniu powódek wniesiona została apelacja zaskarżająca wydany wyrok w całości. Z dniem 30 lipca 2025 r. akta wraz z apelacją zostały przekazane do sądu II instancji.</p> <p>Zarząd przewiduje uwzględnienie apelacji w całości/ w części.</p> |
| <p>Wierzyciel: ONDE S.A.</p> <p>Dłużnik: PflegeQuartier Beteiligungs GmbH</p> <p>Poręczyciel: Andreas Skoberne</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 870 000 EUR</p> | <p>W dniu 17 stycznia 2018 r. doszło do zawarcia umowy pożyczki z Dłużnikiem kwoty 750 000,00 EUR. Zgodnie z treścią umowy cała należność winna zostać zwrócona najpóźniej do 31 stycznia 2020 r. W grudniu 2021 r. podjęto próbę polubownego zakończenia sporu, zostało wystosowane wezwanie do zapłaty. Dłużnik nie dokonał zapłaty należności w jakiegokolwiek części. Sprawa została przekazana do prowadzenia przez zewnętrzną Kancelarię na terenie Niemiec. W dniu 14 lutego 2022 r. zostało skierowane ponownie ostateczne przedsądowe wezwanie do zapłaty wystosowane przez pełnomocnika, z wyznaczonym terminem płatności do 25 lutego 2022 r. Na skutek braku dokonania płatności w dniu 1 marca 2022 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania upominawczego przeciwko poręczycielowi, który złożył sprzeciw. Na skutek powyższego sprawa została przekazana do Sądu Landgericht w Dortmundzie. Pozew o zapłatę przeciwko poręczycielowi został złożony do w/w sądu w dniu 23 maja 2022 r. Sąd wszczął pisemne postępowanie przygotowawcze. Pozwany nie zajął stanowiska w sprawie. W lipcu 2022 r. Sąd Landgericht w Dortmundzie wydał wyrok zaoczny przeciwko Poręczycielowi, który się od niego nie odwołał. Wobec Dłużnika toczą się następujące postępowania egzekucyjne: o zajęcie akcji Spółki Wohnvoll AG; zajęcie udziałów w PflegeQuartier Düren GmbH, zajęcie rachunku bankowego Dłużnika. Dłużnik dokonał w grudniu 2022 r. zapłaty na konto Komornika prowadzącego sprawę egzekucyjną zapłaty w wysokości 100 000,00 EUR, na rzecz Wierzyciela Komornik dokonał po potrąceniu kosztów postępowania egzekucyjnego wpłaty w dniu 5 grudnia 2022 r. w wysokości 99 961,11 EUR. Wobec Poręczyciela wszczęto postępowanie egzekucyjne na podstawie wykonanego wyroku zaocznego. Następnie Dłużnik dokonał w kwietniu 2023 r. zapłaty na konto Komornika prowadzącego sprawę egzekucyjną w wysokości 75 000,00 EUR, na rzecz Wierzyciela. Komornik dokonał po potrąceniu kosztów postępowania egzekucyjnego wpłaty w dniu 14 kwietnia 2023 r. w wysokości 74 994,72 EUR na rzecz Wierzyciela. W toku postępowania egzekucyjnego doszło do zajęcia rachunków bankowych Poręczyciela, wystąpiono o wydanie nakazu aresztowania. W sierpniu 2023 r. doszło do przeszukania przez Komornika lokalu mieszkalnego, pod którym był zameldowany Poręczyciel, w którym nie przebywał. W sprawie doszło do negatywnego wpisu w rejestrze Schufa i rejestru dłużników wobec A. Skoberne. Ponadto złożono wniosek o zajęcie roszczeń z tytułu wynagrodzenia za pracę dla A. Skoberne na stanowisku członka zarządu w spółce PQ Grundstücksverwaltungs. W styczniu 2024 r. złożono pozew przeciwko PQ Service GmbH o zapłatę kwoty 821 850,88 EUR. Sąd AG w Wedding w dniu 20 lutego 2024 r. wydał tytuł wykonawczy przeciwko PQ Service GmbH na kwotę 836 191,78 EUR. W ramach wszczętego postępowania egzekucyjnego przeciwko PQ Service GmbH czynności podjęte przez Komornika nie przyniosły rezultatu. Na dzień 30 czerwca 2025 r. brak odnotowania nowych wpłat na rzecz ONDE S.A.</p> <p>Na 30 czerwca 2025 r. odpis należności w pełnej wysokości.</p> |
| <p>Powód 1: Mosty Łódź S.A.</p> <p>Powód 2: ONDE S.A.</p> <p>Pozwany: Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad</p> | <p>W dniu 23 października 2024 r. Konsorcjum złożyło pozew o zapłatę 154 927 233,00 zł przeciwko pozwanemu Skarbowi Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad. Pozew dotyczy należności związanych z realizacją Umowy nr O.WR.D - 3.2410.86.2017, wynikających z roszczeń składanych na etapie realizacji Umowy obejmujących:</p> <ul style="list-style-type: none"> - roszczenia z tytułu poniesionych kosztów pośrednich związanych z realizacją Umowy w wydłużonym czasie (w tym kosztów ogólnych budowy oraz kosztów zarządu i zysku/ ryzyka) na ukończenie nieprzewidzianych Umową w pierwotnym brzmieniu, - roszczenia z tytułu wzrostu cen dóbr, - roszczenia z tytułu wykonania przez Konsorcjum robót dodatkowych oraz zamiennych, nieprzewidzianych Umową w pierwotnym brzmieniu, |

6. NOTY POZOSTAŁE

| | |
|---|---|
| Wartość przedmiotu sporu: 154 927 233 PLN | <p>- roszczenia z tytułu zmian w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, które miały wpływ na warunki realizacji Umowy.</p> <p>W sprawie brak wyznaczonego terminu rozprawy bądź skierowania stron do posiedzenia ugodowego. Prokuratoria Generalna ma wyznaczony termin na złożenie odpowiedzi na pozew do dn. 24.12.2025 r.</p> <p>Nadano sygnaturę akt sprawy: XX GC 1222/24.</p> <p>Zarząd przewiduje uwzględnienie powództwa w całości/ w części.</p> |
| <p>Powód 1: Mosty Łódź S.A.</p> <p>Powód 2: ONDE S.A.</p> <p>Pozwany: Skarb Państwa – Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 11 916 279 PLN</p> | <p>W dniu 17 stycznia 2024 r. powodowie złożyli pozew o zapłatę 11 916 279 zł przeciwko pozwanemu Skarbowi Państwa – Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad. Pozew dotyczy części należności związanych z realizacją Umowy nr O.WR.D - 3.2410.86.2017, tj. należności wynikających ze zmiany wymagań technicznych wydanych przez zarządcę linii kolejowej dotyczących wymaganej skrajni obiektów nad liniami kolejowym – prace projektowe, wykonania zwiększonej ilości robót budowlanych wynikających z wymagań warunków technicznych zarządcy linii kolejowej w zakresie wymaganej skrajni pionowej obiektów – roboty budowlane, oraz płatności z tytułu przedłużonej realizacji prac projektowych w okresie od dnia 20 grudnia 2019 r. do dnia 18 marca 2020 r. i w efekcie wydłużonej realizacji zamówienia w okresie od dnia 22 marca 2022 r. do dnia 31 maja 2022 r.</p> <p>W sprawie brak wyznaczonego terminu rozprawy bądź skierowania stron do posiedzenia ugodowego.</p> <p>W sprawie została nadana sygnatura akt XX GC 960/24.</p> <p>W dniu 26 listopada 2024 r. pozwany złożył do Sądu wniosek o wydłużenie terminu na złożenie odpowiedzi na pozew do dnia 28 lutego 2025 r. W dniu 14 marca 2025 r. ONDE S.A. odebrała odpowiedź Zamawiającego na pozew. W dniu 28 marca 2025 r. Konsorcjum przedłożyło do Sądu stanowisko do odpowiedzi na pozew Zamawiającego.</p> <p>Zarząd przewiduje uwzględnienie powództwa w całości/ w części.</p> |
| <p>Powód: ONDE S.A.</p> <p>Pozwany: Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych i Budowlanych „INFRABUD” Sp. z o.o.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 1 002 744 PLN</p> | <p>W dniu 19 grudnia 2024 r. powód złożył pozew o zapłatę 1 002 744,00 zł przeciwko pozwanemu Przedsiębiorstwu Robót Inżynieryjnych i Budowlanych „INFRABUD” Sp. z o.o.</p> <p>Pozew dotyczy nieopłaconych faktur wystawionych z tytułu sprzedaży mas bitumicznych z Wytwórni Mas Bitumicznych w Koszalinie.</p> <p>W sprawie na dzień 2 lipca 2025 r. wyznaczono posiedzenie. Została zawarta ugoda, zgodnie z którą Infrabud zapłaci do końca lipca 2025 r. - 300 000,00 zł, do końca sierpnia 2025 r. – 200 000,00 zł oraz pozostałą część należności do końca grudnia 2025 r. Dodatkowo w terminie do 16.07.2025 r. Infrabud zobowiązał się do dokonania wpisu hipoteki na nieruchomości o nr KW KO1K/00043458/2.</p> <p>Na 30 czerwca 2025 r. odpis należności w pełnej wysokości.</p> <p>Powództwo uwzględnione w całości.</p> |
| <p>Powód: ONDE S.A.</p> <p>Pozwany: Merkury Market Sp. z o.o. Sp. k.</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 1 823 415 PLN</p> | <p>W dniu 4 kwietnia 2025 r. do Sądu Okręgowego w Rzeszowie VI Wydział Gospodarczy został złożony pozew o zapłatę wynagrodzenia za wykonane instalacje fotowoltaiczne na obiektach pozwanej Spółki, tj. w Rybniku, Tychach, Krakowie, Nowym Sączu (pawilon I i II), Nowym Sączu (pawilon III), Krośnie (biurowiec), Krośnie (biurowiec).</p> <p>Z tego tytułu zostało wystawionych 7 faktur, stanowiących podstawę żądania pozwu. Sprawie została nadana sygnatura VI GC 124/25, a także w odpowiedzi na zobowiązanie Sądu wysłane zostało pismo w przedmiocie wyrażenia zgodny na skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego.</p> <p>Sprawie została nadana sygnatura VI GC 124/25. Strony zostały skierowane do mediacji. Merkury Market sp. z o.o. sp.k. złożyła odpowiedź na pozew. Merkury Market Sp. z o.o. Sp.k. złożyła odpowiedź na pozew. Odbyło się pierwsze posiedzenie mediacyjne. Rozmowy ugodowe są w toku.</p> <p>Na 30 czerwca 2025 r. odpis należności w pełnej wysokości.</p> <p>Zarząd przewiduje uwzględnienie powództwa w całości/ w części.</p> |

Zarząd nie dostrzega ryzyka, które wiązałoby się z niezmaterializowaniem powyższych aktywów.

6. NOTY POZOSTAŁE

6.8. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ ZOBOWIĄZANIA POZOSTAŁE

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe obejmują przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych, otrzymane zaliczki, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu podatków.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujemne się początkowo w wartości godziwej (odpowiadającej wartości nominalnej), a na dzień bilansowy wycenia według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń ujemne się w wartości należnej za wykonaną pracę, naliczonej zgodnie z zawartymi umowami.

Zobowiązania z tytułu podatków (w tym podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych) ujemne się w wysokości kwoty wymagającej zapłaty przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi i mającymi zastosowanie przepisami.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Do grupy tej zalicza się rezerwy na niewykorzystane urlopy. Kalkulowane są one w oparciu o zestawienie niewykorzystanych dni urlopu na dany dzień bilansowy w podziale na poszczególnych pracowników oraz ich dzienne wynagrodzenie brutto powiększone o narzuty ZUS pracodawcy.

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 127 172 | 108 602 |
| w tym od podmiotów powiązanych | 3 591 | 17 787 |
| Zobowiązania budżetowe z tytułu: | 9 616 | 9 826 |
| podatku od towarów i usług | 9 616 | - |
| podatku dochodowego od osób prawnych | - | 9 826 |
| Pozostałe zobowiązania | 17 981 | 15 562 |
| z tytułu wynagrodzeń | 4 361 | 3 713 |
| pozostałe podatki | - | 290 |
| krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 4 585 | 3 943 |
| pozostałe zobowiązania budżetowe | 7 114 | 6 136 |
| inne | 1 921 | 1 480 |
| Razem | 154 769 | 133 990 |

6.9. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Uzgodnienie zmiany stanu kapitału obrotowego za okres sprawozdawczy oraz analogiczny okres roku poprzedniego:

| | Zmiana stanu w sprawozdaniu przepływów pieniężnych 01.2025-06.2025 | Zmiana stanu w sprawozdaniu przepływów pieniężnych 01.2024-06.2024 |
|--|--|--|
| Zmiana stanu rezerw | 555 | 292 |
| Zmiana stanu zapasów | 10 615 | (35 691) |
| Zmiana stanu należności | (89 242) | (35 260) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 32 031 | 46 981 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | (2 123) | (1 246) |
| Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów | (5 170) | 71 741 |
| Zmiana stanu kapitału obrotowego | (53 334) | 46 817 |

6. NOTY POZOSTAŁE

6.10. STRUKTURA GRUPY

Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Udziały, akcje w jednostkach zależnych i współzależnych wykazywane są według kosztu historycznego, pomniejszonego o utworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość tę ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości niefinansowych składników majątkowych używanych w działalności ujmuje się jako pozostałe koszty.

Struktura Grupy

Na dzień 30 czerwca 2025 roku w skład Grupy wchodzi Jednostka dominująca ONDE S.A. oraz jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną i metodą praw własności.

| L p. | Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawom głosu) | Wartość udziałów ONDE (w tys. PLN) | Udział Jednostki Dominującej w kapitale (równy posiadanym prawom głosu) | Wartość udziałów ONDE (w tys. PLN) |
|--------------------------------|--|----------|---------------------------|--|---|--|---|
| | | | | 30.06.2025 | 30.06.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2024 |
| Udziały posiadane bezpośrednio | | | | | | | |
| 1 | WTL 20 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 315 | 100,00% | 315 |
| 2 | WTL 40 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 330 | 100,00% | 330 |
| 3 | WTL 80 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 165 | 100,00% | 165 |
| 4 | WTL 100 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 255 | 100,00% | 255 |
| 5 | WTL 120 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 300 | 100,00% | 300 |
| 6 | WTL 130 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 900 | 100,00% | 900 |
| 7 | WTL 140 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 450 | 100,00% | 450 |
| 8 | WTL 150 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 270 | 100,00% | 270 |
| 9 | WTL 160 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 240 | 100,00% | 240 |
| 10 | WTL 170 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 390 | 100,00% | 390 |
| 11 | IDE PROJEKT SP. Z O.O. | Toruń | usługi projektowe | 100,00% | 500 | 100,00% | 500 |
| 12 | SOLAR SERBY SP. Z O.O (dawniej AZURYT 6 INVESTMENTS SP. Z O.O) | Warszawa | odnawialne źródła energii | 0,00% | 0 | 50,00% | 14 687 |
| 13 | KWE SP. Z O.O. | Warszawa | odnawialne źródła energii | 50,00% | 11 232 | 50,00% | 11 232 |
| 14 | ELEKTROWNIA DE PVPL 22 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 17 365 | 100,00% | 17 365 |
| 15 | WTL 270 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 360 | 100,00% | 360 |
| 16 | WTL 210 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 795 | 100,00% | 795 |

6. NOTY POZOSTAŁE

| | | | | | | | |
|-------|---|------------|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 17 | WTL 50 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 555 | 100,00% | 555 |
| 18 | PARK SŁONECZNY CIECHANÓW SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 1 328 | 100,00% | 1 328 |
| 19 | PARK LEWAŁD SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 9 354 | 100,00% | 9 354 |
| 20 | FW GUMIENICE SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 2 551 | 100,00% | 2 551 |
| 21 | DEVOZE SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 5 | 100,00% | 5 |
| 22 | SOLAR KAZIMIERZ BISKUPI SP. Z O.O. (dawniej NEO SOLAR KAZIMIERZ BISKUPI SP. Z O.O.) | Warszawa | odnawialne źródła energii | 50,00% | 22 681 | 50,00% | 22 681 |
| 23 | PV KADŁUBIA 2 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 9 421 | 100,00% | 9 421 |
| 24 | PV SZCZEPANÓW SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 4 404 | 100,00% | 4 404 |
| 25 | ONDE GmbH | Düsseldorf | Rozwój działalności wykonawczej w OZE | 100,00% | 118 | 100,00% | 118 |
| 26 | FARMA FOTOWOLTAICZNA ŻABÓW SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 38 290 | 100,00% | 38 220 |
| 27 | ONDE DEV 1 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 5 | 100,00% | 5 |
| 28 | ONDE DEV 2 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 5 | 100,00% | 5 |
| 29 | ONDE DEV 3 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 5 | 100,00% | 5 |
| 30 | ONDE DEV 4 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 5 | 100,00% | 5 |
| 31 | ONDE DEV 5 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 5 | 100,00% | 5 |
| 32 | ONDE DEV 6 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 5 | 100,00% | 5 |
| 33 | ONDE ENERGY SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 5 | 100,00% | 5 |
| 34 | ONDE DEV 8 SP. Z O.O. | Toruń | odnawialne źródła energii | 100,00% | 5 | 100,00% | 5 |
| 35 | WINDIFY SP. Z O.O. | Warszawa | odnawialne źródła energii | 100,00% | 5 | 0,00% | - |
| Razem | | | | | 122 619 | | 137 231 |

Wartość udziałów w Spółkach kontrolowanych przez ONDE S.A. wynosi: 88 706 tys. zł. Wartość udziałów w jednostkach współkontrolowanych to: 33 913 tys. zł.

Sprzedaż udziałów w jednostce współkontrolowanej

W dniu 16.05.2025 r. nastąpiła sprzedaż 50% udziałów w spółce Solar Serby Sp. z o.o. do jednostki niepowiązanej. Cena transakcji wyniosła ok. 48 mln zł i została skorygowana o wartość kapitału obrotowego netto oraz wartość zadłużenia netto Solar Serby Sp. z o.o. z dnia zawarcia Umowy Sprzedaży Udziałów. Wynik na sprzedaży udziałów zaprezentowano w sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w linii „Wynik ze sprzedaży udziałów w jednostkach współzależnych”

Zakup udziałów w jednostce kontrolowanej

W dniu 2 czerwca 2025 r. Spółka ONDE S.A. zawarła umowę nabycia 100% udziałów spółki Windify Sp. z o.o. od jednostki niepowiązanej w spółce celowej będącej właścicielem projektu elektrowni wiatrowej o planowanej mocy zainstalowanej 200 MW, zlokalizowanej w województwie lubelskim. Projekt wiatrowy znajduje się na wczesnym etapie rozwoju.

Cena nabywanych udziałów została ustalona na zasadach rynkowych, wyniosła 5 tys. zł i została rozliczona w środkach pieniężnych. Koszty transakcyjne były nieistotne. W skład majątku spółki wchodzi umowy dzierżawy gruntów określające powierzchnię pod budowę farmy wiatrowej oraz środki pieniężne.

6. NOTY POZOSTAŁE

6.11. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi za okres zakończony 30 czerwca 2025 roku oraz za okres zakończony 31 grudnia 2024 roku.

| | 30.06.2025 | | | | 31.12.2024 | | | |
|--|--|---|--|--------|--|---|--|--------|
| | Spółka dominująca w Grupie kapitałowej Erbud | Pozostałe Spółki powiązane konsolidowane w Grupie kapitałowej Erbud | Spółki powiązane niekonsolidowane metodą pełną | Razem | Spółka dominująca w Grupie kapitałowej Erbud | Pozostałe Spółki powiązane konsolidowane w Grupie kapitałowej Erbud | Spółki powiązane niekonsolidowane metodą pełną | Razem |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 2 190 | 1 005 | 162 | 3 357 | 1 544 | 1 628 | 264 | 3 436 |
| Udzielone pożyczki | - | 83 235 | 14 202 | 97 437 | - | 70 300 | 16 668 | 86 968 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 2 514 | 1 077 | - | 3 591 | 2 502 | 15 285 | 1 058 | 18 845 |
| Przychody ze sprzedaży | 5 951 | 1 802 | 46 | 7 799 | 1 917 | 76 323 | 137 | 78 377 |
| Przychody z tytułu odsetek od pożyczek | - | 3 125 | 555 | 3 680 | 82 | 4 034 | 650 | 4 766 |
| Zakup dóbr i usług | 8 349 | 4 411 | - | 12 760 | 12 399 | 10 229 | - | 22 628 |

Na dzień przekazania niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego członkowie Zarządu oraz prokurenci nie posiadają żadnych świadczeń opartych na opcjach.

Na poszczególne dni bilansowe osoby zarządzające (członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej) posiadały następującą liczbę akcji (wszystkie akcje są akcjami zwykłymi):

| | 30.06.2025 | | 31.12.2024 | |
|--------------------|---------------------|--|---------------------|--|
| Akcjonariusz | Liczba akcji/głosów | % udziału w kapitale zakładowym w głosach na WZA | Liczba akcji/głosów | % udziału w kapitale zakładowym w głosach na WZA |
| Jacek Leczkowski | 3 530 612 | 6,48% | 3 530 612 | 6,48% |
| Agnieszka Głowacka | 136 768 | 0,25% | 136 768 | 0,25% |
| Paweł Średniawa | 127 000 | 0,23% | 117 831 | 0,22% |
| Piotr Gutowski | - | 0,00% | 105 206 | 0,19% |
| Jacek Socha | 43 743 | 0,08% | 43 743 | 0,08% |
| Michał Otto | 44 558 | 0,08% | 44 558 | 0,08% |
| Paweł Przybylski | 25 128 | 0,05% | 6 977 | 0,01% |
| Razem | 3 907 809 | 7,17% | 3 985 695 | 7,31% |

6. NOTY POZOSTAŁE**6.12.ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

W dniu 4 sierpnia br. Spółka poinformowała o zmianie adresu siedziby (raport bieżący nr 19/2025) z dniem 1 sierpnia br. – zmianie uległ adres siedziby Spółki z dotychczasowego adresu: ul. Wapienna 40, 87-100 Toruń, na nowy, aktualny adres siedziby Spółki: Trasa Prezydenta Władysława Raczkiewicza 1, 87-100 Toruń. Siedziba Spółki, tj. miasto Toruń, pozostaje bez zmian.

W dniu 21 lipca Spółka poinformowała, że w tym dniu Zarząd powziął informację o zarejestrowaniu 24 czerwca 2025 r. przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zmian w Statucie Spółki (raport bieżący 18/2025).

Podpisy Członków Zarządu

Paweł Przybylski
/Prezes Zarządu/

Paweł Średniawa
/Wiceprezes Zarządu/

Marek Marzec
/Wiceprezes Zarządu/

Bartosz Sobolewski
/Wiceprezes Zarządu/

Toruń, 9 września 2025 roku